



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЙ СТАНДАРТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ № 34

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ЗА ТРИ МЕСЯЦА) И
ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

31 МАРТА 2014 ГОДА

Содержание

Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.

| | |
|--|---|
| Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении на 31 марта 2014 г. | 1 |
| Консолидированный сокращенный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. | 2 |
| Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. | 3 |
| Консолидированный сокращенный отчет об изменении капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. | 4 |

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

| | | |
|----|--|----|
| 1 | Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности..... | 5 |
| 2 | Основные подходы к подготовке финансовой информации | 5 |
| 3 | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики..... | 6 |
| 4 | Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций..... | 6 |
| 5 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 7 |
| 6 | Информация по сегментам | 8 |
| 7 | Основные средства | 10 |
| 8 | Инвестиции в ассоциированные компании | 11 |
| 9 | Запасы | 12 |
| 10 | Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы..... | 13 |
| 11 | Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования | 13 |
| 12 | Банковские кредиты и прочие займы полученные | 14 |
| 13 | Выпущенные облигации | 17 |
| 14 | Активы и обязательства по производным финансовым инструментам | 17 |
| 15 | Выручка от реализации продукции и услуг | 18 |
| 16 | Себестоимость реализованной продукции и услуг | 19 |
| 17 | Расходы по продаже продукции | 19 |
| 18 | Общие и административные расходы..... | 19 |
| 19 | Прочие операционные доходы и расходы | 20 |
| 20 | Прочие финансовые прибыли и убытки | 20 |
| 21 | Налог на прибыль | 20 |
| 22 | Прибыль/(убыток) на акцию | 21 |
| 23 | Расчеты и операции со связанными сторонами..... | 21 |
| 24 | Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски..... | 23 |



Отчет аудитора по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.

Акционерам и Совету директоров Группы «ЕвроХим»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении Открытого акционерного общества «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых - «Группа») по состоянию на 31 марта 2014 года и соответствующих консолидированных сокращенных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменении капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в подготовке отчета о данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, которую проводит независимый аудитор компании». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в основном опрос должностных лиц, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, проведение аналитических и прочих процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не предоставляем аудиторского заключения.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки ничто не привлекло нашего внимания, что могло бы свидетельствовать о том, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit
19 мая 2014 года
Москва, Российская Федерация

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Бизнес-центр «Белая площадь», ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047
Т: +7 (495) 967-6000, Ф: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

ПРИМЕЧАНИЕ: Данный отчет был подготовлен на английском и русском языках. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на английском языке имеет преимущество перед вариантом на русском языке.



Прим. 31 марта 2014 г. 31 декабря 2013 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы:

| | | | |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Основные средства | 7 | 158 165 843 | 152 870 922 |
| Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых | | 15 404 632 | 15 277 028 |
| Гудвил | | 13 801 076 | 12 677 150 |
| Нематериальные активы | | 7 313 439 | 6 999 679 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 8 | 5 049 645 | 3 531 640 |
| Денежные средства с ограничением использования | 11 | 96 179 | 88 558 |
| Займы выданные | | 453 225 | 415 660 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 14 | 121 010 | 1 063 749 |
| Отложенные налоговые активы | | 7 056 688 | 5 969 585 |
| Прочие внеоборотные активы | | 688 037 | 719 894 |
| Итого внеоборотные активы | | 208 149 774 | 199 613 865 |

Оборотные активы:

| | | | |
|--|----|--------------------|--------------------|
| Запасы | 9 | 23 076 402 | 22 670 751 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 10 | 19 686 877 | 11 895 075 |
| Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 10 | 8 025 302 | 8 731 171 |
| Займы выданные | | 107 061 | 98 188 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 14 | 86 897 | 331 543 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения | 11 | 1 513 994 | 2 441 756 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 | 14 542 646 | 16 552 395 |
| Итого оборотные активы | | 67 039 179 | 62 720 879 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 275 188 953 | 262 334 744 |

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:

| | | | |
|---|--|--------------------|--------------------|
| Акционерный капитал | | 6 800 000 | 6 800 000 |
| Собственные выкупленные акции | | (44 687 136) | (44 687 136) |
| Взнос акционеров в капитал | | - | 1 589 459 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 161 256 120 | 157 941 327 |
| | | 123 368 984 | 121 643 650 |

| | | | |
|----------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| Доля неконтролирующих акционеров | | 155 060 | 169 113 |
| Итого капитал | | 123 524 044 | 121 812 763 |

Долгосрочные обязательства:

| | | | |
|---|----|--------------------|--------------------|
| Банковские кредиты и прочие займы полученные | 12 | 66 405 316 | 65 651 730 |
| Выпущенные облигации | 13 | 36 612 005 | 34 383 438 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 14 | 1 088 524 | 142 385 |
| Отложенные налоговые обязательства | | 6 740 450 | 6 475 782 |
| Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов | | 5 490 192 | 5 101 882 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 116 336 487 | 111 755 217 |

Краткосрочные обязательства:

| | | | |
|---|----|--------------------|--------------------|
| Банковские кредиты и прочие займы полученные | 12 | 14 624 659 | 8 370 741 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 14 | 411 317 | 225 263 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | | 8 715 639 | 8 539 042 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | | 9 032 931 | 10 079 456 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 1 125 724 | 524 524 |
| Обязательства по прочим налогам | | 1 418 152 | 1 027 738 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 35 328 422 | 28 766 764 |
| Итого обязательства | | 151 664 909 | 140 521 981 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 275 188 953 | 262 334 744 |

Утверждено от имени Совета директоров
 19 мая 2014 г.

Д. С. Стрежнев
 Генеральный директор

А. А. Ильин
 Директор по финансам и экономике



| | Прим. | Три месяца, закончившихся | |
|--|-------|---------------------------|-------------------|
| | | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Выручка от реализации продукции и услуг | 15 | 49 415 784 | 46 651 378 |
| Себестоимость реализованной продукции и услуг | 16 | (29 643 332) | (29 383 406) |
| Валовая прибыль | | 19 772 452 | 17 267 972 |
| Расходы по продаже продукции | 17 | (6 637 458) | (5 905 345) |
| Общие и административные расходы | 18 | (1 785 768) | (1 466 224) |
| Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто | 19 | (93 994) | (54 646) |
| Операционная прибыль | | 11 255 232 | 9 841 757 |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний | 8 | 179 900 | - |
| Процентные доходы | | 75 449 | 53 674 |
| Процентные расходы | | (1 201 777) | (1 226 205) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто | | (7 351 915) | (1 675 722) |
| Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто | 20 | (2 381 595) | (311 593) |
| Прибыль до налогообложения | | 575 294 | 6 681 911 |
| Расходы по налогу на прибыль | 21 | (1 541 168) | (1 862 562) |
| Чистая прибыль/(убыток) за период | | (965 874) | 4 819 349 |
| Прочий совокупный доход/(расход) реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков | | | |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, за вычетом налога | | 4 266 614 | (442 332) |
| Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога | | - | 72 648 |
| Итого прочий совокупный доход/(расход), реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей и убытков | | 4 266 614 | (369 684) |
| Итого совокупный доход за период | | 3 300 740 | 4 449 665 |
| Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на: | | | |
| Долю акционеров Компании | | (964 570) | 4 820 874 |
| Долю неконтролирующих акционеров | | (1 304) | (1 525) |
| | | (965 874) | 4 819 349 |
| Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на: | | | |
| Долю акционеров Компании | | 3 314 793 | 4 452 216 |
| Долю неконтролирующих акционеров | | (14 053) | (2 551) |
| | | 3 300 740 | 4 449 665 |
| Прибыль /(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в руб.) | 22 | (16,24) | 80,87 |



Прим. 31 марта 2014 г. 31 марта 2013 г.

| | | | |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Операционная прибыль | | 11 255 232 | 9 841 757 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (1 493 585) | (2 318 422) |
| Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль | | 9 761 647 | 7 523 335 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 18 | 2 617 522 | 2 454 161 |
| Чистый убыток от выбытия и списания основных средств | | 54 434 | 24 546 |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто | | 28 942 | (21 032) |
| Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто | | 744 901 | (263 660) |
| Валовый денежный поток | | 13 207 446 | 9 717 350 |
| Изменения в операционных активах и обязательствах: | | | |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | | (7 794 249) | (1 961 633) |
| Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам | | 1 094 910 | 971 786 |
| Прочая дебиторская задолженность | | (440 973) | 1 124 470 |
| Запасы | | (364 246) | 929 153 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | | 121 753 | (1 243 960) |
| Авансы, полученные от покупателей и заказчиков | | (913 627) | (297 309) |
| Прочая кредиторская задолженность | | (614 679) | (841 253) |
| Денежные средства с ограничением использования, прочие активы и обязательства | | (7 621) | 403 968 |
| Чистые денежные средства – операционная деятельность | | 4 288 714 | 8 802 572 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (6 246 713) | (7 353 777) |
| Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых | | (246 567) | - |
| Платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых | | (4 452) | - |
| Приобретение доли в ассоциированных компаниях | | (1 338 105) | - |
| Поступления от продажи основных средств | | 18 514 | 28 845 |
| Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения | | 930 665 | 2 653 698 |
| Проценты полученные | | 70 694 | 54 905 |
| Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность | | (6 815 964) | (4 616 329) |
| Свободный денежный приток/(отток) | | (2 527 250) | 4 186 243 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Привлечение банковских кредитов | 12 | 2 528 430 | 4 269 571 |
| Погашение банковских кредитов | 12 | (2 351 712) | - |
| Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок | | (25 051) | (42 019) |
| Проценты уплаченные | | (740 290) | (633 870) |
| Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях | | - | (12 022) |
| Выкуп собственных акций | 23 | - | (7 297 873) |
| Чистые денежные средства – финансовая деятельность | | (588 623) | (3 716 213) |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | 1 106 124 | 86 391 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | (2 009 749) | 556 421 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 11 | 16 552 395 | 15 444 147 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 11 | 14 542 646 | 16 000 568 |



Приходится на долю акционеров Компании

| Прим. | Приходится на долю акционеров Компании | | | | | | | Итого | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал |
|---|--|-------------------------------|----------------------------|---|--|--------------------------|--------------------|-----------------|----------------------------------|---------------|
| | Акционерный капитал | Собственные выкупленные акции | Взнос акционеров в капитал | Накопленные курсовые разницы от пересчета валют | Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Итого | | | |
| Остаток на 1 января 2013 г. | 6 800 000 | (39 047 045) | - | 1 485 464 | (130 121) | 137 500 636 | 106 608 934 | 187 609 | 106 796 543 | |
| Совокупный доход/(расход) | | | | | | | | | | |
| Прибыль/(убыток) за период | - | - | - | - | - | 4 820 874 | 4 820 874 | (1 525) | 4 819 349 | |
| Прочий совокупный доход/(расход) | | | | | | | | | | |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | - | - | - | (441 306) | - | - | (441 306) | (1 026) | (442 332) | |
| Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | - | - | - | - | 72 648 | - | 72 648 | - | 72 648 | |
| Итого прочий совокупный доход/(расход) | - | - | - | (441 306) | 72 648 | - | (368 658) | (1 026) | (369 684) | |
| Итого совокупный доход/(расход) | - | - | - | (441 306) | 72 648 | 4 820 874 | 4 452 216 | (2 551) | 4 449 665 | |
| Операции с акционерами | | | | | | | | | | |
| Выкуп собственных акций | - | (7 981 872) | - | - | - | - | (7 981 872) | - | (7 981 872) | |
| Приобретение дополнительной доли участия в дочерних компаниях | - | - | - | - | - | 1 180 | 1 180 | (13 202) | (12 022) | |
| Итого операции с акционерами | 6 800 000 | (47 028 917) | - | 1 044 158 | (57 473) | 142 322 690 | 103 080 458 | 171 856 | 103 252 314 | |
| Остаток на 31 марта 2013 г. | | | | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 6 800 000 | (44 687 136) | 1 589 459 | 6 663 503 | - | 151 277 824 | 121 643 650 | 169 113 | 121 812 763 | |
| Совокупный доход/(расход) | | | | | | | | | | |
| Прибыль/(убыток) за период | - | - | - | - | - | (964 570) | (964 570) | (1 304) | (965 874) | |
| Прочий совокупный доход/(расход) | | | | | | | | | | |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | - | - | - | 4 279 363 | - | - | 4 279 363 | (12 749) | 4 266 614 | |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | - | 4 279 363 | - | - | 4 279 363 | (12 749) | 4 266 614 | |
| Итого совокупный доход | - | - | - | 4 279 363 | - | (964 570) | 3 314 793 | (14 053) | 3 300 740 | |
| Операции с акционерами | | | | | | | | | | |
| Реклассификация вклада акционера из капитала в банковские кредиты и прочие займы полученные | 12 | - | - | (1 589 459) | - | - | (1 589 459) | - | (1 589 459) | |
| Итого операции с акционерами | - | - | - | (1 589 459) | - | - | (1 589 459) | - | (1 589 459) | |
| Остаток на 31 марта 2014 г. | 6 800 000 | (44 687 136) | - | 10 942 866 | - | 150 313 254 | 123 368 984 | 155 060 | 123 524 044 | |

Прилагаемые примечания на стр. 5-25 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.



1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности

Группа «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – Открытое акционерное общество «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» («Компания») и ее дочерние предприятия (в совокупности – «Группа» или «Группа «ЕвроХим»»). Компания была учреждена в форме открытого акционерного общества 27 августа 2001 г. 3 апреля 2006 г. Компания изменила свою организационно-правовую форму на открытое акционерное общество.

Компания, бенефициарами которой являются Андрей Мельниченко и его семья, владеет 100% капитала «Linea Ltd» – компании, зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, владеет 92,2% (31 декабря 2013 г.: 92,2%) капитала «EuroChem Group S.E», которая владеет 87,36% капитала Компании на 31 марта 2014 г. (31 декабря 2013 г.: 87,36%). На 31 марта 2014 г. 7,8% (31 декабря 2013 г.: 7,8%) капитала «EuroChem Group S.E» косвенно принадлежат генеральному директору Группы Дмитрию Стрежневу. Оставшиеся 12,64% капитала Компании принадлежат «EuroChem Capital Management Ltd», 100% дочерней компании Группы, и представлены в консолидированном сокращенном отчете о финансовом положении как собственные выкупленные акции (31 декабря 2013 г.: 12,64%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы), а также добыча полезных ископаемых (железной руды, апатитов, бадделейтов и углеводородов) и дистрибуция. Группа в настоящее время разрабатывает калийные месторождения с последующим намерением начать производство и сбыт калийных удобрений. Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации, Литвы и Бельгии.

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу:

Москва, Российская Федерация, ул. Дубининская, 53, стр. 6.

2 Основные подходы к подготовке финансовой информации

Основа подготовки финансовой информации. Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Изменения в представлении в отчетности. Начиная с 1 января 2014 года были применены следующие изменения к представлению примечаний к отчетности:

- Результаты деятельности по сегментам компаний Eurochem Agro (дистрибуторская сеть) были перенесены из сегментов Азотный и Прочее в сегмент Дистрибуция (Прим. 6).
- Выручка от реализации продукции и услуг представлена в разрезе продуктовых групп (Прим. 15).
- Себестоимость реализованной продукции и услуг. Статья «Материалы и комплектующие, использованные в производстве или проданные на сторону» была распределена на статьи «Сырье и материалы», «Прочие материалы», «Товары для перепродажи» (Прим. 16).

Сопоставимые данные пересмотрены и представлены в соответствии с описанными выше изменениями.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждого дочернего предприятия Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.



2 Основные подходы к подготовке финансовой информации (продолжение)

Функциональная валюта определяется отдельно по каждому из дочерних предприятий Группы. Функциональной валютой дочерних компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является российский рубль («руб.»). Функциональной валютой большинства дочерних компаний Группы, расположенных в Европе, является евро («евро»), для дочерних компаний Группы, расположенных в Литве, литовский лит («литовский лит») и т.д. Для целей включения в настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию показатели финансовой информации дочерних предприятий были пересчитаны в рубли, валюту представления отчетности, с использованием применимых обменных курсов в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов».

На 31 марта 2014 г. официальные курсы, установленные Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), были: 1 доллар США = 35,6871 руб., 1 евро = 49,0519 руб., 1 литовский лит = 14,2106 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 доллар США = 32,7292 руб., 1 евро = 44,9699 руб., 1 литовский лит = 13,0338 руб.). Средние курсы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. составили: 1 доллар США = 34,9591 руб., 1 евро = 47,9460 руб., 1 литовский лит = 13,8869 руб. (за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: 1 доллар США = 30,4142 руб., 1 евро = 40,1908 руб., 1 литовский лит = 11,6419 руб.).

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Применяемые принципы учетной политики, ключевые бухгалтерские оценки, и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., за исключением тех разделов учетной политики, которые были изменены с целью соответствия новым или пересмотренным стандартам и интерпретациям, введенным в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. (Прим. 4).

Налог на прибыль. Налог на прибыль в промежуточных периодах начислен по ставкам, которые ожидаются к применению по итогам года.

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 г.:

- КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущен 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее);
- Изменения к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее; разрешено досрочное применение в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в соответствующих отчетных и сопоставимых периодах);



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Изменения к МСФО (IAS) 39 – «Сделки новации и продолжение хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее).

Если выше не указано иное, данные стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 марта 2014 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 г., с изменениями, внесенными в октябре 2010 г., декабре 2011 г. и ноябре 2013 г. Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию;
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 14 «Руководство по отсроченным платежам» (выпущены в январе 2014 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или позднее);
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в декабре 2013 г., и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы.

5 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Справедливые стоимости производных финансовых активов и обязательств были определены на основании рыночных котировок и отнесены к уровню 2.

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



5 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и займов выданных приблизительно соответствует ее справедливой стоимости. Их справедливые стоимости относятся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, погашаемые по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Справедливая стоимость займов и выпущенных облигаций на 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. раскрыта в Прим. 12 и 13. Справедливая стоимость банковских кредитов и выпущенных облигаций отнесены к уровню 2 и 1 соответственно.

6 Информация по сегментам

У Группы имеется пять отчетных операционных сегментов, определенных руководством Группы: азотный, фосфорный, калийный, дистрибуция и прочие. Разработка и принятие стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, выбор инвестиционных предпочтений, технологические решения, определение задач и приоритетов Группы осуществляются исходя из этих сегментов:

- Азотный сегмент – производство и реализация азотных минеральных удобрений и продукции органического синтеза и добычи углеводородного сырья (природный газ и газовый конденсат), где природный газ используется в качестве сырья для производства азотных удобрений, а газовый конденсат реализуется;
- Фосфорный сегмент – производство и реализация фосфорных минеральных удобрений и добыча руды для производства и последующей реализации бадделеитового и железорудного концентрата;
- Калийный сегмент – разработка нескольких месторождений калийных солей по лицензиям, приобретенным Группой, для производства калийных удобрений. По состоянию на отчетную дату выручка в данном сегменте отсутствовала;
- Сегмент дистрибуции – розничные продажи минеральных удобрений (включая продукцию сторонних производителей), семян, средств защиты растений и т. д. через сбытовую сеть, представленную дистрибуторскими центрами, расположенными в Российской Федерации, СНГ, и офисами продаж, расположенными в Германии, Италии, Греции, Франции, Турции, Мексике, Сингапуре и Китае.
- Прочее – логистические и сервисные операции, управление, доходы от инвестиций и другая деятельность.



6 Информация по сегментам (продолжение)

Правление рассматривает отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценивает результаты и распределяет ресурсы между операционными сегментами на ежемесячной основе. Формирование бюджетных и отчетных финансовых данных осуществляется в стандартном формате в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО. Продажи между сегментами осуществляются на рыночных условиях. Правление оценивает результаты деятельности операционных сегментов, среди прочих факторов, на основании показателя прибыли до налогообложения до вычета процентов к уплате, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных и непредвиденных расходов, за исключением чистой прибыли за период, приходящейся на неконтролирующую долю участия (ЕБИТДА). Поскольку этот показатель не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой может отличаться от толкований другими компаниями.

В 2014 г. Группа планирует осуществить изменения в структуре организации и управления с целью перехода на дивизиональную модель. Руководство планирует начать представление операционных результатов деятельности Группы в соответствии с новой дивизиональной организационной структурой с 2015 г.

Результаты деятельности по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г.:

| | Выручка от внешних продаж | Выручка от внутренних продаж | Итого выручка | ЕБИТДА |
|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Азотный сегмент | 13 842 683 | 12 781 754 | 26 624 437 | 8 328 933 |
| Фосфорный сегмент | 11 450 199 | 4 036 931 | 15 487 130 | 3 832 722 |
| Калийный сегмент | - | - | - | (257 856) |
| Сегмент дистрибуции | 22 973 002 | 135 969 | 23 108 971 | 1 145 339 |
| Прочее | 1 149 900 | 6 467 491 | 7 617 391 | 1 256 839 |
| Исключение | - | (23 422 145) | (23 422 145) | (138 253) |
| Итого | 49 415 784 | - | 49 415 784 | 14 167 724 |

Результаты деятельности по сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.:

| | Выручка от внешних продаж | Выручка от внутренних продаж | Итого выручка | ЕБИТДА |
|---------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Азотный сегмент | 14 580 193 | 10 670 110 | 25 250 303 | 8 017 544 |
| Фосфорный сегмент | 14 465 624 | 714 607 | 15 180 231 | 3 415 275 |
| Калийный сегмент | - | - | - | 1 076 |
| Сегмент дистрибуции | 16 583 237 | 79 994 | 16 663 231 | 1 047 398 |
| Прочее | 1 022 324 | 4 816 644 | 5 838 968 | (82 848) |
| Исключение | - | (16 281 355) | (16 281 355) | (46 510) |
| Итого | 46 651 378 | - | 46 651 378 | 12 351 935 |

Сверка показателя ЕБИТДА с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

| | Прим. | Три месяца, закончившихся | |
|--|-------|---------------------------|-------------------|
| | | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| ЕБИТДА | | 14 167 724 | 12 351 935 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 18 | (2 617 522) | (2 454 161) |
| Списание законсервированных основных средств | 7 | (38 317) | (818) |
| Процентные расходы | | (1 201 777) | (1 226 205) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто | | (7 351 915) | (1 675 722) |
| Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто | 20 | (2 381 595) | (311 593) |
| Доля неконтролирующих акционеров | | (1 304) | (1 525) |
| Прибыль до налогообложения | | 575 294 | 6 681 911 |



6 Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

| | Три месяца, закончившихся | |
|--|---------------------------|-------------------|
| | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Европа | 20 727 362 | 18 317 795 |
| Российская Федерация | 10 096 177 | 9 695 253 |
| Азия | 5 522 905 | 6 010 014 |
| Северная Америка | 5 041 209 | 5 436 894 |
| СНГ | 3 835 365 | 3 386 140 |
| Латинская Америка | 3 107 429 | 2 378 974 |
| Африка | 876 807 | 1 092 929 |
| Австралия и Океания | 208 530 | 333 379 |
| Итого выручка от реализации продукции и услуг | 49 415 784 | 46 651 378 |

Выручка распределяется по регионам в зависимости от страны назначения реализации продукции и услуг. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г., продажи Группы в Российскую Федерацию и Германию превысили 10% от общей выручки Группы и составили 20,4% и 12,1% от общей выручки соответственно (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: продажи в Российскую Федерацию и Соединенные Штаты Америки составили 20,8% и 10,3% от общей выручки Группы соответственно).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. выручка ни по одному покупателю не превышала 10% от общей выручки Группы. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2013 г. Группа получила выручку, составившую более 10% от общей выручки Группы по одному покупателю, который является международным трейдером удобрений. Выручка от такого покупателя составила 10,4% и была распределена на азотный и фосфорный сегменты.

7 Основные средства

| | Прим. | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | | 152 870 922 | 127 799 359 |
| <i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i> | | 6 277 525 | 4 770 571 |
| Поступления | | 6 800 546 | 7 696 911 |
| <i>Включая изменение авансов выданных</i> | | 128 465 | 1 220 195 |
| Выбытия | | (34 631) | (52 573) |
| Начисленный износ за период | | (2 609 792) | (2 516 066) |
| Списание законсервированных основных средств | 16 | (38 317) | (818) |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | | 1 177 115 | (103 230) |
| Балансовая стоимость на 31 марта | | 158 165 843 | 132 823 583 |
| <i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i> | | 6 405 990 | 5 990 766 |

Анализ объектов незавершенного строительства Группы представлен ниже:

| | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Незавершенное строительство | 65 738 939 | 62 738 463 |
| Авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств | 6 405 990 | 6 277 525 |
| Затраты, связанные с разведкой и оценкой | 340 157 | 307 273 |
| Итого объекты незавершенного строительства | 72 485 086 | 69 323 261 |



7 Основные средства (продолжение)

Расходы по геологическому изучению на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей

На 31 марта 2014 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на Даргановском и Равнинном участках месторождения калийных солей, в сумме 340 157 тыс. руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 24 190 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 307 273 тыс. руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 20 395 тыс. руб.). Данные затраты были признаны в составе незавершенного строительства. В основном такие затраты были оплачены в том же периоде, в котором услуги были оказаны.

Капитализация затрат по займам

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. затраты по займам в сумме 207 765 тыс. руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: 34 968 тыс. руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4,8% годовых (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: 4,9% годовых).

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств

На 31 марта 2014 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств в сумме 1 444 241 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 389 397 тыс. руб.).

8 Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 марта 2014 г. инвестиции в ассоциированные компании Группы представлены в таблице:

| | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|------------------|--------------------|
| Инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Мурманский морской торговый порт» | 3 711 540 | 3 531 640 |
| Инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Астраханская нефтегазовая компания» | 1 338 105 | - |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании | 5 049 645 | 3 531 640 |

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании представлены следующим образом:

| | 2014 г. | 2013 г. |
|--|------------------|---------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 3 531 640 | - |
| Приобретение доли ассоциированных компаний | 1 338 105 | - |
| Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний | 179 900 | - |
| Балансовая стоимость на 31 марта | 5 049 645 | - |

Инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Мурманский морской торговый порт»

Обобщенная информация о величине активов, обязательств, выручки и результатах ассоциированной компании на 31 марта 2014 г. представлена следующим образом:

| | |
|--|------------------|
| Оборотные активы | 3 272 213 |
| Внеоборотные активы | 3 802 664 |
| Краткосрочные обязательства | 293 608 |
| Долгосрочные обязательства | 1 703 159 |
| Чистые активы | 5 078 110 |
| Выручка за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. | 1 409 575 |
| Чистая прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 г. | 412 541 |



8 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию ОАО «Астраханская нефтегазовая компания»

В феврале 2014 г. Группа приобрела 20,1% уставного капитала ОАО «Астраханская нефтегазовая компания» (далее «Ассоциированная компания»), расположенной в Астраханской области Российской Федерации, за 1 338 105 тыс. руб., выплаченных денежными средствами. Группа планирует приобрести 54,77% уставного капитала ОАО «Астраханская нефтегазовая компания» после получения разрешения от соответствующих контрольно-надзорных органов.

Группа производит оценку справедливой стоимости всех активов и обязательств приобретенной Ассоциированной компании и планирует завершить определение справедливой стоимости в течение 12 месяцев с даты приобретения.

9 Запасы

| | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Готовая продукция | 10 746 895 | 10 090 537 |
| Сырье и материалы | 6 800 500 | 7 152 950 |
| Катализаторы | 3 368 504 | 3 332 012 |
| Незавершенное производство | 2 485 041 | 2 429 338 |
| За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов | (324 538) | (334 086) |
| Итого запасы | 23 076 402 | 22 670 751 |



10 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

| | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | | |
| Задолженность покупателей и заказчиков в рублях | 1 862 954 | 1 848 881 |
| Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США | 5 530 350 | 4 118 169 |
| Задолженность покупателей и заказчиков в евро | 11 747 286 | 5 290 300 |
| Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах | 800 543 | 889 534 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (254 256) | (251 809) |
| Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков – финансовые активы | 19 686 877 | 11 895 075 |
| Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | | |
| Авансы поставщикам | 1 854 786 | 2 949 696 |
| НДС к возмещению и получению | 5 005 636 | 4 577 592 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 130 517 | 185 234 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 277 421 | 364 647 |
| Прочая дебиторская задолженность | 786 025 | 624 158 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (241 452) | (215 628) |
| Нефинансовые активы | 7 812 933 | 8 485 699 |
| Прочая дебиторская задолженность | 175 417 | 213 933 |
| Проценты к получению | 36 952 | 31 539 |
| Финансовые активы | 212 369 | 245 472 |
| Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 8 025 302 | 8 731 171 |
| Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 27 712 179 | 20 626 246 |
| включая | | |
| Финансовые активы | 19 899 246 | 12 140 547 |
| Нефинансовые активы | 7 812 933 | 8 485 699 |

11 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования

| | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | | |
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях | 1 739 198 | 636 604 |
| Денежные средства на банковских счетах в долларах США | 5 625 128 | 5 830 088 |
| Денежные средства на банковских счетах в евро | 5 892 490 | 7 091 967 |
| Денежные средства на банковских счетах в других валютах | 556 295 | 428 598 |
| Срочные депозиты в рублях | 434 094 | 985 890 |
| Срочные депозиты в долларах США | 8 097 | 1 152 418 |
| Срочные депозиты в евро | 215 834 | 53 520 |
| Срочные депозиты в других валютах | 71 510 | 373 310 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 14 542 646 | 16 552 395 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения | | |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях | 1 108 680 | 2 341 600 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения в долларах США | 21 356 | 92 506 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения в евро | - | 7 650 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения в других валютах | 383 958 | - |
| Итого депозиты с фиксированным сроком погашения | 1 513 994 | 2 441 756 |
| Долгосрочные денежные средства с ограничением использования | 96 179 | 88 558 |
| Итого денежные средства с ограничением использования | 96 179 | 88 558 |

На 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.



11 Денежные средства, их эквиваленты и депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования (продолжение)

Депозиты с фиксированным сроком погашения имеют различные сроки погашения и могут быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов.

На 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали краткосрочные денежные средства с ограничением использования.

На 31 марта 2014 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 96 179 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 88 558 тыс. руб.) состояли из средств, заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами.

12 Банковские кредиты и прочие займы полученные

Банковские кредиты и прочие займы полученные Группы представлены следующим образом:

| | Прим. | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|-------|---------------------|-----------------------|
| <i>Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные</i> | | | |
| Займ полученный от акционера | 23 | 1 784 355 | - |
| Краткосрочные банковские кредиты в долларах США | | 2 498 097 | 981 876 |
| Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в рублях | | 5 000 000 | 2 500 000 |
| Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в долларах США | | 5 302 107 | 4 862 646 |
| Текущая часть долгосрочных банковских кредитов в евро | | 176 176 | 161 515 |
| За вычетом: | | | |
| текущей части расходов по организации сделок | | (136 076) | (135 296) |
| Итого краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные | | 14 624 659 | 8 370 741 |
| <i>Долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные</i> | | | |
| Долгосрочные банковские кредиты в рублях | | 20 000 000 | 20 000 000 |
| Долгосрочные банковские кредиты в долларах США | | 56 553 872 | 52 962 611 |
| Долгосрочные банковские кредиты в евро | | 1 585 583 | 1 534 391 |
| За вычетом: | | | |
| текущей части долгосрочных банковских кредитов в рублях | | (5 000 000) | (2 500 000) |
| текущей части долгосрочных банковских кредитов в долларах США | | (5 302 107) | (4 862 646) |
| текущей части долгосрочных банковских кредитов в евро | | (176 176) | (161 515) |
| долгосрочной части расходов по организации сделок | | (1 255 856) | (1 321 111) |
| Итого долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные | | 66 405 316 | 65 651 730 |
| Итого банковские кредиты и прочие займы полученные | | 81 029 975 | 74 022 471 |

Изменения банковских кредитов и прочих займов полученных Группы в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. и 31 марта 2013 г. представлены следующим образом:

| | 2014 г. | 2013 г. |
|---|-------------------|-------------------|
| Остаток на 1 января | 74 022 471 | 66 374 367 |
| Реклассификация взноса акционера из капитала в банковские кредиты и прочие займы полученные | 1 589 459 | - |
| Банковские кредиты, полученные в долларах США | 2 528 430 | 4 269 571 |
| Банковские кредиты, погашенные в долларах США | (2 263 097) | - |
| Банковские кредиты, погашенные в евро | (88 615) | - |
| Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто | 64 475 | 57 428 |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто | 5 176 852 | 1 129 030 |
| Остаток на 31 марта | 81 029 975 | 71 830 396 |



12 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

Сроки погашения кредитов и прочих займов полученных Группы:

| | 31 марта 2014 г. | 31 декабря 2013 г. |
|---|---------------------|-----------------------|
| - в течение 1 года | 14 624 659 | 8 370 741 |
| - от 1 до 2 лет | 23 005 694 | 19 971 014 |
| - от 2 до 5 лет | 42 103 664 | 44 454 880 |
| - свыше 5 лет | 1 295 958 | 1 225 836 |
| Итого банковские кредиты и прочие займы полученные | 81 029 975 | 74 022 471 |

По состоянию на 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость краткосрочных банковских кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость кредитов с фиксированными процентными ставками основана на оценках ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 7,81%, и на 31 марта 2014 г. превышала их балансовую стоимость на 192 517 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: справедливая стоимость, рассчитанная с использованием ставки 6,81%, превышала балансовую стоимость на 557 643 тыс. руб.).

Группа не заключала договоров по хеджированию своих обязательств в иностранной валюте или рисков изменения процентных ставок.

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов, финансовой задолженности и положений о перекрестном неисполнении обязательств.

Процентные ставки и суммы задолженности

В сентябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1,3 млрд. долл. США с процентной ставкой в размере трехмесячного ЛИБОР +1,8% со сроком погашения в сентябре 2018 г.

В 2011 г. Группа подписала соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 20 млрд. руб. сроком на 5 лет с ведущим российским банком. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 20 млрд. руб. (31 декабря 2013 г.: 20 млрд. руб.).

В 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЛИБОР, сроком на 10 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования строительства клеточного ствола на Гремячинском месторождении калийных солей. В 2012 г. в связи с расторжением контракта на строительство первоначальный кредитный лимит в сумме 261 млн. долл. США был снижен до 109,5 млн. долл. США. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 94,9 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: 94,9 млн. долл. США).

В 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. В 2013 г. кредитная линия была полностью использована. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. кредит был погашен. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по кредиту отсутствовала (31 декабря 2013 г.: 30 млн. долл. США).

В марте 2012 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии с европейским коммерческим банком на сумму 83,3 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР, и со сроком погашения в августе 2015 г. В ноябре 2012 г. кредитный лимит был увеличен до 94,1 млн. долл. США. Платежи по данной кредитной линии начались в августе 2013 г. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 63,9 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: 75,2 млн. долл. США).



12 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

В 2010 г. Группа подписала соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36,7 млн. евро с плавающей процентной ставкой, основанной на шестимесячном ЕВРИБОР, сроком на 13 лет под гарантию экспортного кредитного агентства для финансирования закупки у чешской инжиниринговой компании грузоподъемного оборудования для скипового и клетового стволов Гремячинского калийного месторождения. После окончания периода выборки кредитной линии, в феврале 2013 г. кредитный лимит был уменьшен до использованной суммы 35,9 млн. евро. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 32,3 млн. евро (31 декабря 2013 г.: 34,1 млн. евро).

В 2010 г. Группа подписала соглашение с европейским коммерческим банком о предоставлении кредитной линии с плавающей процентной ставкой, основанной на одномесячном ЛИБОР, на сумму 250 млн. долл. США сроком на 5 лет. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 126 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: 148 млн. долл. США).

В октябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США с фиксированной процентной ставкой с российским банком. На 31 марта 2014 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 70 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: ноль).

На 31 марта 2014 г. взнос акционера в сумме 50 млн. долл. США, изначально признанный в составе капитала, был переклассифицирован и представлен в консолидированном сокращенном отчете о финансовом положении как займ полученный, в связи с расторжением первоначального соглашения, в рамках которого был сделан взнос. Займ был погашен в апреле 2014 г.

Невыбранные кредитные линии

В 2012 г. Группа подписала рамочное соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 75 млн. долл. США сроком на 2 года, с плавающей процентной ставкой, основанной на ЛИБОР. На 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. задолженность по кредиту отсутствовала. Данная кредитная линия доступна для Группы.

В октябре 2013 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 250 млн. долл. США с плавающей процентной ставкой сроком на 2 года. На 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. задолженность по данному кредиту отсутствовала. Данная кредитная линия доступна для Группы.

В октябре 2013 г. Группа подписала соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 90 млн. украинских гривен для целей финансирования деятельности дочерней компании Группы, расположенной на территории Украины. На 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. задолженность по данному кредиту отсутствовала. Данная кредитная линия доступна для Группы.

Обеспечение и залог

На 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. у Группы отсутствовали активы, заложенные или удерживаемые в качестве обеспечения.



13 Выпущенные облигации

| | 31 марта 2014 г. | | 31 декабря 2013 г. | |
|--|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| Облигации номинальной стоимостью 750 млн. долл. США со ставкой 5,125% и сроком погашения в декабре 2017 г. | 26 296 932 | 26 765 325 | 24 757 758 | 24 546 900 |
| Облигации в рублях со ставкой 8,9% и сроком погашения в июне 2018 г./с правом инвесторов на досрочное предъявление в июле 2015 г. | 5 040 000 | 5 000 000 | 5 040 000 | 5 000 000 |
| Облигации в рублях со ставкой 8,25% и сроком погашения в ноябре 2018 г./с правом инвесторов на досрочное предъявление в ноябре 2015 г. | 4 800 000 | 5 000 000 | 5 013 000 | 5 000 000 |
| За вычетом: расходов по организации сделок | - | (153 320) | - | (163 462) |
| Итого выпущенные облигации | 36 136 932 | 36 612 005 | 34 810 758 | 34 383 438 |

Справедливая стоимость облигаций в долларах США и в рублях была определена согласно котировкам Ирландской фондовой биржи и Московской биржи соответственно.

14 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 марта 2014 г.:

| | Активы | | Обязательства | |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Долго-срочные | Кратко-срочные | Долго-срочные | Кратко-срочные |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 4 000 млн. руб.) | 121 010 | - | - | - |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 5 000 млн. руб.) | - | 86 897 | - | - |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 12 500 млн. руб.) | - | - | 471 128 | - |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 4 100 млн. руб.) | - | - | - | 170 009 |
| Кросс валютный процентный своп | - | - | 617 396 | 241 308 |
| Итого | 121 010 | 86 897 | 1 088 524 | 411 317 |

Активы и обязательства по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2013 г.:

| | Активы | | Обязательства | |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Долго-срочные | Кратко-срочные | Долго-срочные | Кратко-срочные |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 19 000 млн. руб.) | 1 063 749 | - | - | - |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 6 600 млн. руб.) | - | 326 983 | - | - |
| Поставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 3 575 тыс. долл. США) | - | 4 560 | - | - |
| Кросс валютный процентный своп | - | - | 142 385 | 212 300 |
| Колл-опционы на железную руду | - | - | - | 12 963 |
| Итого | 1 063 749 | 331 543 | 142 385 | 225 263 |



14 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. истек срок погашения по оставшимся колл-опционам на железную руду, данные опционы не были исполнены.

Изменение балансовой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам:

| | 1 января 2014 г. | Изменение справедливой стоимости прибыль/ (убыток), нетто | Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | 31 марта 2014 г. |
|--|---------------------|---|---|---------------------|
| Операционная деятельность | (8 403) | 8 323 | 80 | - |
| Колл-опционы на железную руду | (12 963) | 12 963 | - | - |
| Поставочные валютные форвардные контракты – нетто | 4 560 | (4 640) | 80 | - |
| Инвестиционная деятельность | 87 940 | (257 949) | - | (170 009) |
| Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто | 87 940 | (257 949) | - | (170 009) |
| Финансовая деятельность | 948 107 | (2 070 032) | - | (1 121 925) |
| Кросс валютный процентный своп | (354 685) | (504 019) | - | (858 704) |
| Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто | 1 302 792 | (1 566 013) | - | (263 221) |
| Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто | 1 027 644 | (2 319 658) | 80 | (1 291 934) |

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, относящихся к операционной деятельности Группы, составило 8 323 тыс. руб. и было признано как доход в составе строки «Прочие операционные доходы и расходы».

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, относящихся к инвестиционной и финансовой деятельности, составило 2 327 979 тыс. руб. и было признано как убыток в составе строки «Прочие финансовые прибыли/убытки» (Прим. 20).

15 Выручка от реализации продукции и услуг

Выручка от реализации продукции и услуг на внешнем рынке в разрезе продуктовых групп представлена следующим образом:

| | Три месяца, закончившихся | |
|--|---------------------------|-------------------|
| | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Азотные продукты | 21 291 115 | 20 137 246 |
| Азотные удобрения | 21 269 667 | 20 112 683 |
| Прочие продукты | 21 448 | 24 563 |
| Фосфорные продукты | 10 124 061 | 10 435 377 |
| Фосфатные удобрения | 8 887 832 | 9 176 657 |
| Кормовые фосфаты | 1 235 906 | 1 257 295 |
| Прочие продукты | 323 | 1 425 |
| Комплексные удобрения | 7 588 759 | 6 552 963 |
| Прочие удобрения | 84 716 | 63 070 |
| Железорудный концентрат | 4 870 720 | 4 258 850 |
| Апатитовый и Бадделеитовый концентрат | 343 796 | 640 072 |
| Апатитовый концентрат | 26 046 | 426 724 |
| Бадделеитовый концентрат | 317 750 | 213 348 |
| Индустриальные продукты | 3 500 346 | 3 223 177 |
| Продукты органического синтеза | 2 703 482 | 2 494 576 |
| Прочие продукты | 796 864 | 728 601 |
| Углеводороды | 580 355 | 422 141 |
| Прочие продажи | 1 031 916 | 918 482 |
| Услуги логистики | 135 293 | 54 214 |
| Прочие продукты | 367 990 | 349 157 |
| Прочие услуги | 528 633 | 515 111 |
| Итого выручка от реализации продукции и услуг | 49 415 784 | 46 651 378 |



16 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

| | Три месяца, закончившихся | |
|--|---------------------------|-------------------|
| | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Сырье и материалы | 12 871 321 | 13 198 831 |
| Товары для перепродажи | 4 353 168 | 3 818 331 |
| Прочие материалы | 1 715 133 | 1 537 355 |
| Энергия | 2 147 867 | 2 001 230 |
| Коммунальные услуги и топливо | 1 354 591 | 1 252 757 |
| Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды | 3 075 203 | 2 740 627 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 137 888 | 1 977 237 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 665 882 | 428 005 |
| Производственные накладные расходы | 811 813 | 625 872 |
| Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги | 513 238 | 452 446 |
| Списание законсервированных основных средств | 38 317 | 818 |
| Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов - нетто | 5 340 | 1 272 |
| Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции | (163 426) | 1 305 566 |
| Прочие расходы | 116 997 | 43 059 |
| Итого себестоимость реализованной продукции и услуг | 29 643 332 | 29 383 406 |

17 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

| | Три месяца, закончившихся | |
|---|---------------------------|------------------|
| | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Транспортные услуги | 4 877 325 | 4 323 577 |
| Экспортные пошлины, прочие сборы и комиссии | 28 813 | 34 196 |
| Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды | 701 046 | 594 783 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 330 371 | 325 600 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 127 957 | 180 552 |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто | 9 589 | (11 986) |
| Прочие расходы | 562 357 | 458 623 |
| Итого расходы по продаже продукции | 6 637 458 | 5 905 345 |

18 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

| | Три месяца, закончившихся | |
|--|---------------------------|------------------|
| | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды | 956 891 | 711 229 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 149 263 | 151 324 |
| Аудиторские, консультационные и юридические услуги | 208 809 | 167 519 |
| Аренда | 50 145 | 42 033 |
| Банковские расходы | 42 609 | 79 244 |
| Расходы на социальные нужды | 20 883 | 24 958 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 18 355 | 19 720 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | 14 013 | (10 318) |
| Прочие расходы | 324 800 | 280 515 |
| Итого общие и административные расходы | 1 785 768 | 1 466 224 |



18 Общие и административные расходы (продолжение)

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного сокращенного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 2 617 522 тыс. руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: 2 454 161 тыс. руб.).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная во все статьи консолидированного сокращенного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 4 733 140 тыс. руб. (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: 4 046 639 тыс. руб.).

19 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

| | <u>Три месяца, закончившихся</u> | |
|---|----------------------------------|-------------------------|
| | <u>31 марта 2014 г.</u> | <u>31 марта 2013 г.</u> |
| Спонсорство | 116 025 | 113 234 |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто | 82 268 | 1 981 |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто | 20 598 | 89 045 |
| (Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто | (4 843) | (12 867) |
| Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто | (120 054) | (136 747) |
| Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто | 93 994 | 54 646 |

20 Прочие финансовые прибыли и убытки

Прочие финансовые (прибыли) и убытки представлены следующими статьями:

| | <u>Три месяца, закончившихся</u> | |
|--|----------------------------------|-------------------------|
| | <u>31 марта 2014 г.</u> | <u>31 марта 2013 г.</u> |
| Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов | 1 823 962 | 205 467 |
| Изменение справедливой стоимости кросс валютного процентного свопа | 504 019 | 49 938 |
| Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования | 46 636 | 47 722 |
| Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования | 6 978 | 8 466 |
| Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто | 2 381 595 | 311 593 |

21 Налог на прибыль

| | <u>Три месяца, закончившихся</u> | |
|--|----------------------------------|-------------------------|
| | <u>31 марта 2014 г.</u> | <u>31 марта 2013 г.</u> |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | 2 163 130 | 2 172 623 |
| Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц | (595 018) | (250 238) |
| Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде | (26 944) | (59 823) |
| Расходы по налогу на прибыль | 1 541 168 | 1 862 562 |



21 Налог на прибыль (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. большинство компаний Группы, расположенных на территории Российской Федерации, применяли налоговую ставку 20% с налогооблагаемой прибыли (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: 20%). Несколько дочерних предприятий применяли сниженные ставки налога на прибыль, варьирующиеся от 15,5% до 19,3%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашением с региональными органами власти.

Для дочерних предприятий, расположенных за пределами Российской Федерации, ставка налога на налогооблагаемую прибыль варьируется от 10% до 37,6%, включая два основных производственных предприятия «Lifosa AB», расположенное в Литве, и «EuroChem Antwerpen NV», расположенное в Бельгии, которые применяют налоговые ставки 15% и 33,99% на налогооблагаемую прибыль соответственно (три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.: «Lifosa AB» и «EuroChem Antwerpen NV» применяли ставку в размере 15% и 33,99% от налогооблагаемой прибыли соответственно).

22 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением собственных выкупленных акций. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию совпадает с базовой прибылью/(убытком) на акцию.

| | <u>Три месяца, закончившихся</u> <u>31 марта 2014 г. 31 марта 2013 г.</u> | |
|--|--|--------------|
| Чистая прибыль/(убыток) за период, приходящаяся на долю акционеров Компании | (964 570) | 4 820 874 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.) | 59 402 | 59 613 |
| Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (выраженная в руб. на акцию) | (16,24) | 80,87 |

23 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние или совместно контролировать принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер их взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, описаны далее:



23 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

| Статья финансовой отчетности | Характер взаимоотношений | 31 марта 2014 г. 31 декабря 2013 г. | |
|---|----------------------------|-------------------------------------|-----------|
| | | | |
| Отчет о финансовом положении | | | |
| Долгосрочные займы выданные | Прочие связанные стороны* | 453 225 | 415 660 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | Материнская компания | 214 | - |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | Ассоциированные компании | - | 70 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | Прочие связанные стороны | 8 972 | 4 474 |
| Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы: | | | |
| Проценты к получению | Прочие связанные стороны | 9 256 | 5 803 |
| Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | Прочие связанные стороны | 35 181 | 33 926 |
| Взнос акционеров в капитал | Прочие связанные стороны** | - | 1 589 459 |
| Выпущенные облигации | Прочие связанные стороны | 89 218 | 81 823 |
| Банковские кредиты и прочие займы полученные (Прим.12) | Прочие связанные стороны** | 1 784 355 | - |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | Ассоциированные компании | 13 050 | 20 780 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | Прочие связанные стороны | 7 199 | 75 643 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | | | |
| Проценты к уплате | Прочие связанные стороны** | 42 481 | - |
| Авансы от покупателей | Прочие связанные стороны | 3 | - |

| Статья финансовой отчетности | Характер взаимоотношений | Три месяца, закончившихся | |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------|
| | | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | | | |
| Выручка от реализации продукции и услуг | Материнская компания | 214 | - |
| Выручка от реализации продукции и услуг | Прочие связанные стороны | 14 022 | 7 117 |
| Себестоимость реализованной продукции и услуг | Прочие связанные стороны | - | (685) |
| Расходы по продаже продукции | Ассоциированные компании | (30 313) | - |
| Расходы по продаже продукции | Прочие связанные стороны | (15 276) | (10 689) |
| Общие и административные расходы | Прочие связанные стороны | (209) | - |
| Процентные доходы | Прочие связанные стороны | 2 925 | - |
| Процентные расходы | Прочие связанные стороны** | (42 481) | - |

| Статья финансовой отчетности | Характер взаимоотношений | Три месяца, закончившихся | |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------|
| | | 31 марта 2014 г. | 31 марта 2013 г. |
| Отчет о движении денежных средств | | | |
| (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков | Прочие связанные стороны | (4 498) | 16 002 |
| (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности | Прочие связанные стороны | (4 708) | 298 |
| Уменьшение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам | Ассоциированные компании | (7 730) | - |
| Уменьшение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам | Прочие связанные стороны | (68 451) | (723) |
| Увеличение авансов от покупателей | Прочие связанные стороны | 3 | 2 423 |
| Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов | Прочие связанные стороны | - | (6 119) |
| Выкуп собственных акций | Материнская компания | - | (7 297 873) |

* связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем Группы.

**связанные стороны представлены компаниями, находящимися под контролем акционера.



23 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение, выплаченное высшему руководству и отраженное в составе прибылей и убытков, составило 92 570 тыс. руб. и 86 446 тыс. руб. в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. и 31 марта 2013 г. соответственно. Вознаграждение выплачивалось семи членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

24 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 марта 2014 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 28 837 892 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 24 200 405 тыс. руб.), включая обязательства, деноминированные в евро и долларах США (13 295 658 тыс. руб. и 685 307 тыс. руб. соответственно). По оценке руководства Группы, из указанной суммы договорных обязательств приблизительно 18,9 млрд. руб. будут оплачены в течение 2014 г.

Из общей суммы договорных обязательств 4 724 987 тыс. руб. и 12 566 807 тыс. руб. относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2013 г.: 3 982 268 тыс. руб. и 9 723 369 тыс. руб. соответственно).

ii Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, чем руководство Группы, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки, с возможным продлением периода при определенных обстоятельствах.

Учитывая масштаб и международный характер операций Группы, трансфертное ценообразование внутри Группы является неотъемлемой частью налоговых рисков, также как и для других международных компаний.

Измененное Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 2012 г., в большей степени соответствует международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Руководство Группы подготовило документацию по трансфертному ценообразованию для того, чтобы соответствовать новому законодательству и уверено, что ценовая политика и внедренные процедуры достаточны для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Изменения в налоговом законодательстве или его применение в части вопросов, таких как трансфертное ценообразование в странах, в которых Группа имеет дочерние компании, могут существенно увеличить эффективную налоговую ставку Группы.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 марта 2014 г. положения законодательства интерпретированы им корректно, и налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 марта 2014 г. и 31 декабря 2013 г. такие резервы не создавались.



24 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность руководителей, ответственность Группы, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных и фосфорных предприятиях, риски связанные с торговыми операциями, включающими морские экспортные поставки, и кредитные риски дебиторской задолженности покупателей.

В рамках калийного проекта Группой были застрахованы строительно-монтажные риски комплекса клетьевого и скипового стволов на Гремячинском месторождении калийных солей. Страхование распространяется на период до июня 2014 г. и покрывает риски уничтожения или повреждения введенной в эксплуатацию части объектов двух стволов с балансовой стоимостью 445 843 тыс. руб.

Группа страхует персонал по программе добровольного страхования жизни и программе страхования от несчастных случаев.

iv Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

v Судебные разбирательства

В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

В октябре 2012 г. Группа подала иск против компаний SHAFT SINKERS (PTY) LTD и ROSSAL 126 (PTY) LIMITED (ранее известные как SHAFT SINKERS (PTY) LTD) («Shaft Sinkers»), выполнявшей строительно-монтажные работы на Гремячинском калийном месторождении, с требованием возмещения 800 млн долл. США, в связи с прямыми убытками и упущенной выгодой в результате задержки начала производства калийной продукции из-за неспособности «Shaft Sinkers» выполнить свои контрактные обязательства. На основании отчета об ущербе, подготовленного независимым экспертом, сумма иска была увеличена до 1,06 млрд. долл. США, которая включает судебные издержки в сумме 248 млн долл. США и упущенную выгоду в сумме 812 млн долл. США.

В декабре 2012 «Shaft Sinkers» на основании договора на строительство подали против Группы встречный иск с требованием возмещения 44 млн долл. США, не включая НДС по действующей в РФ ставке, равной 18%, или 52 млн долл. США, включая НДС. В своем встречном иске «Shaft Sinkers» признают, что присуждаемая сумма должна быть выплачена с учетом зачета суммы 30,6 млн долл. США, ранее выплаченной Группой в качестве аванса, в результате чего максимальная сумма иска от «Shaft Sinkers» составляет 14 млн долл. США. Руководство Группы полагает, что данное исковое требование является необоснованным.



24 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

v Судебные разбирательства (продолжение)

Вышеуказанные споры подлежат рассмотрению в арбитражном суде согласно условиям контракта.

В марте 2013 г. Группа подала иск против компании «International Mineral Resources B.V.» («IMR»), которая, как полагает Группа, контролирует «Shaft Sinkers», с требованием признать, что компания «IMR» является ответственной за действия своего дочернего предприятия. В июле 2013 г. голландский суд вынес предварительное решение в пользу Группы о наложении ограничения на активы компании «IMR» до основного судебного процесса, определив сумму в 886 млн. евро, которая включает основную сумму иска и проценты по ней. В судебном заседании, состоявшемся 21 января 2014 г., суд рассмотрел аргументы и доказательства обеих сторон. В ходе заседания суд отклонил запрос компании «IMR» о приостановлении дела и отказал компании «IMR» в предоставлении дополнительных доказательств. Суд отложил принятие решения на конец мая 2014 г. Группа ожидает, что это решение будет окончательным.

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в сфере производства и продажи удобрений, в основном, в Российской Федерации и европейских странах. Высоко конкурентный характер рынка делает цены на основные продукты Группы относительно нестабильными.

Возможные ухудшающиеся экономические условия для покупателей могут также повлиять на ожидаемые денежные потоки и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Дебиторы Группы могут также ощутить на себе негативные последствия неопределенной ситуации в текущей финансовой и экономической среде, что, в свою очередь, может сказаться на их способности выполнять взятые обязательства.

Руководство не может предсказать все варианты развития экономической ситуации, которые могут оказать влияние на индустрию и экономику в целом и, как следствие, оценить возможный эффект, который они могут оказать на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что предприняты все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

В соответствии с условиями действующих лицензий на разведку и разработку калийных и апатитовых месторождений, Группа обязана соблюдать ряд условий, включая сроки подготовки технической документации, сроки начала строительных работ и начала промышленной добычи. При существенном несоблюдении условий лицензионных соглашений, лицензии могут быть отозваны. Руководство Группы считает, что Группа не имеет существенных рисков в отношении использования имеющихся лицензий.