

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2014 года**

Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	5

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2	Основы представления	6
3	Сезонность	6
4	Информация по сегментам	6
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	8
6	Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты	9
7	Дебиторская задолженность.....	9
8	Запасы	10
9	Основные средства	10
10	Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений.....	10
11	Гудвил.....	11
12	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	11
13	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12
14	Производные финансовые активы и обязательства.....	12
15	Кредиторская задолженность	13
16	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	13
17	Капитал и резервы	15
18	Продажа и приобретение неконтролирующих долей.....	15
19	Финансовые (расходы) / доходы, нетто	16
20	Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	16
21	Прибыль на акцию	16
22	Налог на прибыль	16
23	Условные и договорные обязательства и операционные риски	17
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов	18
25	События после отчетной даты.....	19



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

Телефон
Факс
Internet

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

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
ОАО «Акрон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ОАО «Акрон» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 сентября 2014 года и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Аудируемое лицо: ОАО «Акрон».

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в
соответствии с законодательством Российской Федерации, 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.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2014 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важное обстоятельство

Обзорная проверка в отношении консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и соответствующих примечаний за трехмесячный период, закончившийся 30 сентября 2014 года, а также в отношении сопоставимых данных за трехмесячный период, закончившихся 30 сентября 2013 года не проводилась.



Беляцкий И. О.,

Директор, (доверенность от 29 сентября 2014 года № 43/14)

ЗАО «КПМГ»

4 декабря 2014 года

Москва, Российская Федерация


Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2014 г.
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	67 094	61 068
Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений	10	30 815	27 393
Аренда земли		540	481
Гудвил		1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	157	10 449
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	18 248	-
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		70	98
Долгосрочные производные финансовые инструменты	14	1 950	2 030
Отложенные налоговые активы		1 282	892
Прочие внеоборотные активы		1 279	1 141
Итого внеоборотные активы		122 702	104 819
Оборотные активы			
Запасы	8	11 629	10 937
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		63	28
Дебиторская задолженность	7	9 708	7 175
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	3 811	8 949
Инвестиции, предназначенные для торговли		175	247
Безотзывные банковские депозиты	6	-	767
Денежные средства и их эквиваленты	6	18 376	12 787
Прочие оборотные активы		360	395
Итого оборотные активы		44 122	41 285
ИТОГО АКТИВЫ		166 824	146 104


Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(1)	-
Нераспределенная прибыль		55 222	52 944
Резерв переоценки		2 955	9 374
Прочие резервы		(122)	(110)
Накопленный резерв по пересчету валют		4 233	992
Капитал, причитающийся собственникам Компании		65 333	66 246
Неконтролирующая доля	17	22 644	13 231
ИТОГО КАПИТАЛ		87 977	79 477
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	28 166	22 720
Долгосрочные производные финансовые инструменты	14	2 327	2 052
Отложенные налоговые обязательства		3 181	3 497
Прочие долгосрочные обязательства		745	853
Итого долгосрочные обязательства		34 419	29 122
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	15	5 157	4 973
Векселя к оплате		960	187
Текущие обязательства по налогу на прибыль		62	128
Задолженность по прочим налогам		590	491
Краткосрочные кредиты и займы	16	34 341	27 467
Авансы полученные		2 423	3 343
Обязательства по финансовой аренде		30	11
Краткосрочные производные финансовые инструменты		-	411
Прочие краткосрочные обязательства		865	494
Итого краткосрочные обязательства		44 428	37 505
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		78 847	66 627
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		166 824	146 104

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 4 декабря 2014 г.

В.Я. Куницкий
Президент

А.В. Миленков
Финансовый директор



Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчёте на акцию)

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
		30 сентября 2014	30 сентября 2013	30 сентября 2014	30 сентября 2013
Выручка	4	52 676	51 697	16 930	17 446
Себестоимость проданной продукции		(31 634)	(30 844)	(9 999)	(10 996)
Валовая прибыль		21 042	20 853	6 931	6 450
Транспортные расходы		(6 052)	(5 677)	(1 825)	(2 052)
Коммерческие, общие и административные расходы		(4 548)	(4 277)	(1 777)	(1 440)
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку		183	204	183	204
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	20	574	888	1 749	(908)
Результаты от операционной деятельности		11 199	11 991	5 261	2 254
Прибыль от выбытия инвестиций		8 098	479	4 943	439
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	19	(6 643)	(1 815)	(6 140)	1 081
Проценты к уплате		(727)	(388)	(131)	(130)
(Убыток) / прибыль от производных финансовых инструментов, нетто		(561)	(83)	(561)	(87)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	20	-	20	-
Прибыль до налогообложения		11 386	10 184	3 659	3 557
Расходы по налогу на прибыль	22	(1 691)	(2 174)	(514)	(783)
Прибыль за период		9 695	8 010	3 145	2 774
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка</i>					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Прибыль / (Убыток) полученный за период		1 491	(3 162)	(564)	(3 761)
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки		(8 355)	(459)	(5 200)	(459)
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		1 006	571	272	844
Разница от пересчета валют		2 923	1 344	2 748	330
Прочий совокупный убыток		(2 935)	(1 706)	(2 744)	(3 046)
Общий совокупный доход за период		6 760	6 304	401	(272)
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		8 620	7 290	2 480	2 654
Держателям неконтролирующих долей		1 075	720	665	120
Прибыль за период		9 695	8 010	3 145	2 774
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Собственникам Компании		5 442	5 513	(456)	(379)
Держателям неконтролирующих долей		1 318	791	857	107
Общий совокупный доход за период		6 760	6 304	401	(272)
Прибыль на акцию					
Базовая (выраженная в рублях)	21	212,66	179,85	61,18	75,10
Разводненная (выраженная в рублях)	21	204,28	162,45	53,13	70,15

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.


Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 386	10 184
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		2 700	1 755
Резерв по прочей дебиторской задолженности		370	6
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(20)	-
Убыток от выбытия основных средств		68	80
Прибыль от разрешений на геологоразведку		(183)	(204)
Расходы по процентам		727	388
Проценты к получению		(374)	(535)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		561	83
Доходы от дивидендов		(119)	(527)
Прибыль от продажи инвестиций		(8 098)	(479)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		5 133	2 856
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		12 151	13 607
Увеличение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков (Увеличение)/ уменьшение авансов поставщикам		(1 455)	(773)
(Увеличение)/ уменьшение прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение запасов		(747)	1 062
(Увеличение)/ уменьшение прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение запасов		(512)	1 708
(Увеличение)/уменьшение запасов		(554)	1 411
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		29	192
Увеличение/ (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		868	(1 534)
Уменьшение авансов от заказчиков		(920)	(822)
Уменьшение прочих оборотных активов		35	20
(Уменьшение)/ увеличение прочих краткосрочных обязательств		(246)	353
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		8 649	15 224
Налог на прибыль уплаченный		(1 554)	(1 556)
Проценты уплаченные		(1 682)	(2 206)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		5 413	11 462
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 556)	(10 510)
Займы выданные		(3 997)	(2 688)
Поступления от погашения выданных займов		4 004	3 427
Проценты полученные		206	448
Дивиденды полученные		98	881
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(4 115)	(3 840)
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		4 119	470
Приобретение инвестиций для торговли		-	(884)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		-	1 454
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(246)	119
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 487)	(11 123)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(766)	(247)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(6 270)	(2 448)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		-	(87)
Выкуп собственных акций		(13)	-
Продажа собственных выкупленных акций		-	65
Ликвидация дочерних компаний		(14)	-
Продажа долей в дочерних компаниях		6 672	-
Изъятие безотзывных банковских депозитов		767	668
Привлечение заемных средств	16	26 137	15 715
Погашение заемных средств	16	(21 615)	(23 683)
Средства полученные при признании финансового обязательства, по опционам обратного выкупа акций		-	671
Чистый поток денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности		4 898	(9 346)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 824	(9 007)
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		2 765	1 057
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	12 787	27 453
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	18 376	19 503

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Открытое акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале за
девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

(в миллионах российских рублей)



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2013 г.	3 046	(4)	43 742	16 047	(171)	762	15 698	79 120
Общий совокупный доход								
Прибыль за период	-	-	7 290	-	-	-	720	8 010
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(3 162)	-	-	-	(3 162)
Выбытие инвестиций	-	-	-	(459)	-	-	-	(459)
Разница от пересчета валют	-	-	-	768	-	505	71	1 344
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	571	-	-	-	571
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(2 282)	-	505	71	(1 706)
Общий совокупный доход за период	-	-	7 290	(2 282)	-	505	791	6 304
Дивиденды объявленные	-	-	(2 594)	-	-	-	(97)	(2 691)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	396	-	-	-	(643)	(247)
Продажа собственных выкупленных акций	-	4	-	-	61	-	-	65
Остаток на 30 сентября 2013 г.	3 046	-	48 834	13 765	(110)	1 267	15 749	82 551
Остаток на 1 января 2014 г.	3 046	-	52 944	9 374	(110)	992	13 231	79 477
Общий совокупный доход								
Прибыль за период	-	-	8 620	-	-	-	1 075	9 695
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	1 491	-	-	-	1 491
Выбытие инвестиций	-	-	-	(8 355)	-	-	-	(8 355)
Разница от пересчета валют	-	-	-	(561)	-	3 241	243	2 923
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	1 006	-	-	-	1 006
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(6 419)	-	3 241	243	(2 935)
Общий совокупный доход за период	-	-	8 620	(6 419)	-	3 241	1 318	6 760
Дивиденды объявленные	-	-	(6 176)	-	-	-	(94)	(6 270)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	230	-	-	-	(996)	(766)
Продажа долей в дочерних компаниях	-	-	(384)	-	-	-	9 187	8 803
Ликвидация дочерних компаний	-	-	(12)	-	-	-	(2)	(14)
Выкуп собственных акций	-	(1)	-	-	(12)	-	-	(13)
Остаток на 30 сентября 2014 г.	3 046	(1)	55 222	2 955	(122)	4 233	22 644	87 977

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года и включает в себя открытое акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»).

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской, Смоленской и Мурманской областях России, а также в Китае.

Компания зарегистрирована и расположена в Великом Новгороде, Российская Федерация, 173012.

Конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). По состоянию на 30 сентября 2014 и 31 декабря 2013 года конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2 Основы представления

2.1 Соответствие стандартам

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

2.2. Оценки и допущения

Подготовка консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации требует применения руководством обоснованных оценок и расчетов, влияющих на учетную политику и отражение активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

За исключением изменения указанного в пункте 2.3, при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

2.3. Изменения учётной политики

Начиная с 01 января 2014 года Группа произвела выбор учётной политики в отношении отражения изменений статуса объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. В соответствии с выбранным методом, производится переоценка имевшейся ранее доли участия с отражением её результатов в составе прибыли или убытка за период. Суммы, отраженные в резерве переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период. Применение данного подхода произведено впервые (Примечание 13) и не имеет влияния на входящие данные.

3 Сезонность

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на рынке удобрений, которая вызвана тем, что агропроизводители применяют и закупают удобрения в определённые времена года. Однако влияния эффекта сезонности на выручку Группы частично компенсируется тем, что Группа реализует свою продукцию по всему миру, а применение удобрений и спрос на них отличаются в зависимости от региона. Сезонность не значительно влияет на производство, и уровень запасов корректируется с учетом спроса. Сезонность не влияет на политику признания выручки или расходов Группы.

4 Информация по сегментам

Группа подготавливает анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, способной приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший руководящий орган,

**Открытое акционерное общество «Акрон»****Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.***(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчёте на акцию)*

ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, направления инвестиций, изменения технологического процесса, цели и приоритеты определяются и оцениваются в соответствии с текущей структурой сегментов Группы:

- Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Акрон»;
- Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ОАО «Дорогобуж»;
- Хунжи Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений Shandong Hongri Acron Chemical Joint Stock Company Ltd.;
- Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Объединяет ряд операционных сегментов;
- Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- Добыча СЗФК – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
- Добыча, кроме СЗФК – объединяет добывающие предприятия ЗАО «ВКК», North Atlantic Potash Inc., Canada Ltd., находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые обслуживают различных заказчиков. Управление такими бизнес-единицами осуществляется отдельно, так как каждая из них имеет особую значительную структуру бизнеса и рисков.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию по сегментам, подготовленную на основании МСФО, которая включает выручку от продаж и показатель EBITDA.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	EBITDA
Акрон	26 667	(22 125)	4 542	7 640
Дорогобуж	12 206	(8 132)	4 074	2 870
Хунжи Акрон	7 922	(247)	7 675	568
Логистика	2 420	(2 094)	326	659
Торговая деятельность	36 505	(1 497)	35 008	515
Добыча СЗФК	3 270	(2 836)	434	616
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(47)
Прочее	1 791	(1 174)	617	(10)
Итого	90 781	(38 105)	52 676	12 811

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	EBITDA
Акрон	25 978	(21 334)	4 644	7 193
Дорогобуж	13 495	(9 094)	4 401	3 905
Хунжи Акрон	7 875	(213)	7 662	406
Логистика	2 094	(1 573)	521	454
Торговая деятельность	34 877	(1 528)	33 349	(216)
Добыча СЗФК	3 029	(2 608)	421	633
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	-
Прочее	2 114	(1 415)	699	5
Итого	89 462	(37 765)	51 697	12 380



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Прибыль до налогообложения	11 386	10 184
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	561	83
Проценты к уплате	727	388
Прибыль от выбытия инвестиций	(8 098)	(479)
Финансовые расходы / (доходы), нетто	6 643	1 815
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(20)	-
Результаты операционной деятельности	11 199	11 991

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 700	1 755
Прибыль по курсовой разнице	(973)	(1 242)
Прибыль от операций с разрешениями на геологоразведку	(183)	(204)
Убыток от выбытия основных средств	68	80
Итого консолидированный показатель EBITDA	12 811	12 380

Информация о географических областях:

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

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Выручка		
Россия	9 026	8 983
Страны Евросоюза	5 217	5 254
СНГ	3 629	4 321
США и Канада	6 548	5 564
Латинская Америка	8 347	7 254
Китай	11 900	11 726
Азия (не включая Китай)	5 892	4 791
Другие регионы	2 117	3 804
Итого	52 676	51 697

Анализ выручки проводился на основании местонахождения заказчиков.

Выручка от продажи химических удобрений составляет 90% от общей выручки (9 месяцев 2013 года: 90%).

В структуре выручки Группы отсутствуют отдельные покупатели, на которых приходится 10% или более от общей суммы выручки.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 30 сентября 2014 и 31 декабря 2013 г., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

i Расчеты со связанными сторонами

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	30 сентября	31 декабря
			2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	7	Компании под общим контролем	9	10
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	15	Компании под общим контролем	(10)	(13)

ii Операции со связанными сторонами

	Характер взаимоотношений	За девять месяцев, закончившихся	
		30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений	Компании под общим контролем	20	24
Закупки сырья и материалов	Компании под общим контролем	(49)	(124)
Приобретение земли	Компании под общим контролем	-	(287)

6 Денежные средства, их эквиваленты и безотзывные депозиты

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	1 625	1 780
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	14 618	9 691
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 218	459
Денежные средства на счетах в банках в канадских долларах	12	8
Денежные средства на счетах в банках в швейцарских франках	5	7
Денежные средства на счетах в банках в польских злотых	54	83
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	844	759
Итого денежные средства и их эквиваленты	18 376	12 787
Безотзывные банковские депозиты в долларах США	-	767
Итого	18 376	13 554

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 12 817 руб. (31 декабря 2013 г.: 9 104 руб.).

На 31 декабря 2013 года в состав оборотных безотзывных банковских депозитов включены банковские депозиты Группы, ограниченные в использовании, в качестве гарантий банкам по кредитному соглашению между HSBC Bank (China), Raiffeisen Bank International AG и одной из дочерних компаний ОАО «Акрон» в Китае в сумме 767 руб. Эти депозиты классифицированы как безотзывные банковские депозиты в составе оборотных активов в консолидированной отчетности Группы на основе сроков закрытия соответствующих кредитов.

7 Дебиторская задолженность

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 846	1 391
Векселя к получению	174	173
Прочая дебиторская задолженность	915	614
За вычетом резерва под обесценение	(261)	(213)
Итого финансовые активы	3 674	1 965
Авансы выданные	2 550	1 803
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 395	3 120
Предоплата по налогу на прибыль	332	82
Дебиторская задолженность по прочим налогам	91	217
За вычетом резерва под обесценение	(334)	(12)
Итого дебиторская задолженность	9 708	7 175

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

8 Запасы

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сырье, материалы и запасные части, в т.ч.:	6 666	6 405
- апатит-нефелиновая руда	666	647
- апатитовый концентрат	39	26
Незавершенное производство	467	421
Готовая продукция	4 496	4 111
	11 629	10 937

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 420 руб. (31 декабря 2013 г.: 585 руб.).

9 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2014 г.	2013 г.
Остаточная стоимость на 1 января	61 068	47 866
Поступления	8 083	11 573
Выбытия	(68)	(80)
Амортизационные отчисления	(2 838)	(1 867)
Курсовая разница от пересчета валют	849	457
Остаточная стоимость на 30 сентября	67 094	57 949

В состав поступлений за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 527 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 1 088 руб.) по средней ставке процента на заемный капитал 4,05% (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года: 5,36%).

По состоянию на 30 сентября 2014 г. основные средства остаточной стоимостью 737 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 452 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов (Примечание 16).

10 Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений

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

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	696	676
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	25 716	25 032
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	4 403	1 685
	30 815	27 393

Группа капитализировала проценты по кредитам за вычетом процентного дохода от временно инвестированных средств на сумму 684 руб. по ставке 4,05 % годовых (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013: 1 060 руб. по ставке 5,36%).

Тестирование на предмет обесценения ЗАО «Верхнекамской Калийной Компании»

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» (ЗАО «ВКК») присутствуют индикаторы обесценения и произвело тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 30 сентября 2014 года.

Возмещаемая сумма данной ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что начисление обесценения не требуется. Основные допущения при расчете стоимости от использования представлены ниже:

	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Средняя маржа EBITDA на прогнозируемый период	66%	66%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2-3%	2-5%
Год начала производства	2019	2018
Ставка дисконтирования	13,4%	13,8%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие ГЕ, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

капитала. Руководство регулярно отслеживает рыночную конъюнктуру, а также финансовый рынок для выбора наиболее благоприятной даты начала производства в рамках лицензионного соглашения.

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно на 33 007 руб. (2013: 16 975 руб.). Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублёвом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублёвом эквиваленте свыше 22% или увеличение ставки дисконтирования свыше 5% (2013: 2%) приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

11 Гудвил

	2014 год	2013 год
Первоначальная и балансовая стоимость на 1 января	1 267	1 267
Первоначальная и балансовая стоимость на 30 сентября	1 267	1 267

Гудвил распределен на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	2014 год	2013 год
ООО «АНДРЕКС»	52	52
ОАО «Дорогобуж» / ГЕ «Дорогобуж»	972	972
AS DBT / AS DBT	243	243
Итого балансовая стоимость гудвила	1 267	1 267

Тестирование на предмет обесценения

Возмещаемая сумма каждой ГЕ гудвила определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении ГЕ гудвила в 2014 году не требуется начисление обесценения.

Основные допущения при расчете стоимости от использования в 2014 году представлены ниже:

- Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период: 13-23% (2013: 19-34%)
- Темпы роста по истечении 5-летнего периода: 3% (2013: 1-2%)
- Ставка дисконтирования: 12% (2013: 13%)

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов прошлых лет и своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

В результате ежегодного тестирования у Группы не было необходимости признавать обесценение гудвила, также не было бы такой необходимости, если бы прогнозируемый уровень роста продаж, используемый при расчетах стоимости от использования для любой генерирующей единицы, был бы на 2,0% (2013 год: 2,0%) меньше уровня, ожидаемого руководством. Обесценение гудвила также не признавалось бы, если расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применимая к дисконтируемым денежным потокам для любой генерирующей единицы, составила бы на 5% (2013 год: 6%) больше, чем ожидало руководство.

12 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	19 398	24 681
Поступления	4 115	3 840
(Расход)/ доход от переоценки по справедливой стоимости признанный в составе прочего совокупного дохода	1 491	(3 162)
Выбытие акций	(4 274)	(470)
Реклассификация в другие категории	(17 328)	-
Разница пересчета валют	566	768
Остаток на 30 сентября	3 968	25 657



Открытое акционерное общество «Акрон»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Оборотные				
ОАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	3 811	8 949
Итого оборотные			3 811	8 949
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A. (Azoty Tarnów)	Производство удобрений	Польша	-	10 309
Прочее			157	140
Итого внеоборотные			157	10 449
Итого			3 968	19 398

В течение отчетного периода Группа продала акции ОАО «Уралкалий», снизив долю своего владения в капитале с 1,8% до 1,0% и признав накопленную переоценку в сумме 4 166 руб. в составе прибылей и убытков. На 30 сентября 2014 г. и 31 декабря 2013 г. инвестиция в ОАО «Уралкалий» отражена в составе оборотных активов на основании решения руководства о её продаже, ожидаемой в течении 12 месяцев после отчётной даты.

Справедливая стоимость всех инвестиций была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 30 сентября 2014 г. На 30 сентября 2014 г. цена акций ОАО «Уралкалий» на Московской бирже составила 140,22 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2013 г. котировки акций ОАО «Уралкалий» составляли 171,99 руб. за акцию.

В течение отчетного периода произошло прекращение признания инвестиции, имеющийся в наличии для продажи в компанию Grupa Azoty S.A. (Примечание 13).

13 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В течение отчетного периода доля Группы в капитале польской компании Grupa Azoty S.A. увеличилась с 15,34% до 20% и Grupa Azoty S.A. была признана как инвестиция, учитываемая методом долевого участия. В результате переоценка накопленная в составе капитала на дату прекращения признания инвестиции в сумме 4 189 руб. была реклассифицирована в состав прибыли или убытка.

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе данного ассоциированного предприятия.

	2014 г.
Балансовая стоимость на момент приобретения	17 328
Доля:	
- в прибыли от продолжающейся деятельности	20
Разница пересчета валют в составе прочего совокупного дохода	900
	18 248

Ниже представлена информация по состоянию на 30 сентября 2014 года о долях участия Группы в ее основной ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

30 сентября 2014:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Процент участия	Страна регистрации
Группа Azoty S.A.	116 734	39 286	84 293	2 797	20%	Польша

14 Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» неконтролирующим долям. Обязательства представлены опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 49% долей в ЗАО «ВКК» в течение 2017-2024 гг. Активы представлены опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 29% доли в ЗАО «ВКК» по 2018 г.



Открытое акционерное общество «Акрон»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

	На 30 сентября 2014 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	1 950	-	2 327	-
	1 950	-	2 327	-

	На 31 декабря 2013 год			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	2 030	-	2 052	-
Бивалютный своп USD/RUB	-	-	-	411
	2 030	-	2 052	411

15 Кредиторская задолженность

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 682	3 653
Кредиторская задолженность по дивидендам	19	9
Итого финансовая кредиторская задолженность	3 701	3 662
Задолженность перед персоналом	841	884
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	615	427
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 157	4 973

16 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Выпущенные облигации	8 764	8 113
Кредитные линии	9 453	8 510
Кредиты с определенным сроком	44 290	33 564
	62 507	50 187

График погашения кредитов и займов Группы:

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	34 341	27 467
- от 1 до 5 лет	27 894	22 294
- свыше 5 лет	272	426
	62 507	50 187

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	8 773	8 175
- евро	3 283	3 146
- долларах США	47 359	36 684
- китайских юанях	3 092	2 182
	62 507	50 187

Банковские кредиты в китайских юанях обеспечены зданиями, машинами и оборудованием остаточной стоимостью 737 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 452 руб.) (Примечание 9) и правами землепользования остаточной стоимостью 293 руб. (31 декабря 2013 г.: 254 руб.). Кредиты, полученные от китайских банков, обеспечены гарантиями независимых сторон в общей сумме 2 131 руб. (31 декабря 2013 г.: 838 руб.).

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

На 30 сентября 2014 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 14 467 руб. (31 декабря 2013 г.: 1 185 руб.).



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

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

30 сентября 2014 г. 31 декабря 2013 г.

Краткосрочные кредиты и займы

В российских рублях

Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 8,75% до 11% годовых	4	-
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 10,25% годовых	3 764	3 113

В евро

Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3М EURIBOR+1,35% до 6М EURIBOR+2,85% годовых	1 658	1 708
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	196	118

В долларах США

Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 3,95% до 4,62% годовых	890	740
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR+ 1,5% до 3М LIBOR+3% годовых	24 814	19 725

В китайских юанях

Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,6% до 7,5% годовых	3 015	2 063
--	-------	-------

Итого краткосрочные обязательства

34 341 27 467

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации под 7,95% номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на погашение облигаций начиная с мая 2014 года. В первом квартале 2012 года в ходе реорганизации Группа погасила облигаций на сумму 3 377 руб. На 30 сентября 2014 года дочерней компании Группы, ОАО «Дорогобуж», принадлежали облигации этого выпуска с балансовой стоимостью 359 руб.

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

30 сентября 2014 г. 31 декабря 2013 г.

Долгосрочные кредиты и займы

В российских рублях

Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 6,32% до 8,85% годовых	5	62
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 9,75% годовых	5 000	5 000

В евро

Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3М EURIBOR+1,35% до 6М EURIBOR+2,85% годовых	840	731
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	589	589

В долларах США

Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 4,28% до 4,62% годовых	386	378
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3М LIBOR+ 3,55% до 3М LIBOR+ 3,7% годовых	21 269	15 841

В китайских юанях

Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,21% годовых	77	119
--	----	-----

Итого долгосрочные обязательства

28 166 22 720

В октябре 2012 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке биржевые рублевые облигации под 9,75% номинальной стоимостью 5 000 руб., которые подлежат погашению в октябре 2015 года. Опционов по облигациям данного выпуска не предусмотрено.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 30 сентября 2014 года составила 8 637 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (2013 год: 8 186 руб.).

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, суммы заимствований к показателю EBITDA. Некоторыми кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорку о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

17 Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2013 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 31 декабря 2012 года	40 534 000	(56 263)	3 046	(4)	3 042
Продажа собственных акций	-	56 263	-	4	4
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-
На 30 сентября 2013 года	40 534 000	-	3 046	-	3 046
На 31 декабря 2013 года	40 534 000	-	3 046	-	3 046
Выкуп собственных акций	-	(76 697)	-	(1)	(1)
На 30 сентября 2014 года	40 534 000	(76 697)	3 046	(1)	3 045

В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 год в сумме 152 руб. на одну обыкновенную акцию (2013: 110 руб.)

Выпуск акций неконтролирующей доле

В 2012 году были привлечены независимые банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевого солей в Пермском крае. Первоначально банки приобрели 38,05% капитала дочернего общества ЗАО «ВКК», являющегося держателем лицензии на разработку месторождения. В 2013 году Группа выкупила обратно 10,95% акций ЗАО «ВКК», часть из которых были признаны как неконтролирующие доли. В феврале 2014 года Группа привлекла ещё один независимый банк, который приобрел 19,9% акций ЗАО «ВКК» на сумму 6 673 руб. В рамках каждой сделки банки заключали с Группой опционные договоры на покупку/продажу приобретенной доли. В результате на 30 сентября 2014 года доля Группы составила 51%.

По условиям договоров один из банков обладает правом в течение октября 2024 продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией, эквивалентной процентному доходу банка по кредитам с сопоставимыми условиями и рассчитанному от срока пользования и суммы, изначально полученных средств (далее «премия»).

Также, два других банка обладают опционом на продажу Группе акций ЗАО «ВКК» с премией в течение 2019-2020 года. При этом, если в течение 6-ти месячного срока с момента реализации прав по опциону будет проведено первичное открытое размещение акций ЗАО «ВКК» премия будет дополнительно корректироваться вверх до цены первичного открытого размещения.

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи банкам собственных долевых инструментов (обыкновенных акций ОАО «Акрон») в количестве, рассчитанным исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. Соответственно с этими условиями, на 30 сентября 2014 полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля в сумме 17 478 руб.

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в примечании 14.

Также, по условиям договоров с банками, Группа обязана соблюдать ряд условий по освоению проекта, включая соблюдение сроков завершения основных этапов освоения месторождения. Помимо этого, Группа обязана предоставить или обеспечить предоставление дополнительного финансирования, в случае возникновения дефицита текущего согласованного бюджета для завершения проекта. Несоответствие указанным условиям предоставляет ряду банков право продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией. Руководство не считает риски несоблюдения вышеуказанных условий существенными.

18 Продажа и приобретение неконтролирующих долей

В 2014 году Группа продала 19,9% в ЗАО «ВКК», уменьшив свою долю с 70,9% до 51%. Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 7 056 руб. и уменьшение величины нераспределенной прибыли в размере 384 руб.

В отчетном периоде Группа внесла вклад в размере 68% доли в капитале вновь созданной компании Canada Ltd. путем передачи части разрешений на геологоразведку. Группа признала неконтролирующую долю в размере 2 131 руб., оплаченную неконтролирующим акционером путем передачи оставшихся частей в вышеуказанных разрешениях.



Открытое акционерное общество «Акрон»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

19 Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	374	535	187	154
Комиссии	(231)	(208)	39	(6)
Дивиденды к получению	119	527	47	5
Прибыль по курсовым разницам по финансовым операциям	5 982	2 350	2 078	1 720
Убыток по курсовым разницам по финансовым операциям	(12 887)	(5 019)	(8 491)	(792)
	(6 643)	(1 815)	(6 140)	1 081

20 Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Расходы на благотворительность	(229)	(211)	(80)	(85)
Прочие расходы	(102)	(63)	62	(43)
Убыток от выбытия основных средств	(68)	(80)	(1)	(26)
Прибыль по курсовым разницам от операционной деятельности	6 075	3 207	4 214	108
Убыток по курсовым разницам от операционной деятельности	(5 102)	(1 965)	(2 446)	(862)
	574	888	1 749	(908)

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 30 сентября 2014 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 17).

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	-	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	40 534 000	40 534 000
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	1 663 421	4 341 524
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	42 197 421	44 875 524
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	8 620	7 290
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	212,66	179,85
Разводнённая прибыль на акцию (в российских рублях), приходящаяся на акционеров Компании	204,28	162,45

22 Налог на прибыль

	За девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2014 г.	30 сентября 2013 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 392	1 874
Расход / (возмещение) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	299	300
Расходы по налогу на прибыль	1 691	2 174



Открытое акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 сентября 2014 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 7 823 руб. (31 декабря 2013 года: 6 586 руб.).

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

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 30 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов и кредитов, полученных от компаний, не входящих в Группу, на сумму 2 131 руб. и 2 132 руб., соответственно. В настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации не были сделаны какие-либо начисления в отношении обязательств Группы по этим гарантиям, поскольку выбытия/расходы по ним не ожидаются.

ii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственных оценок, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

iii Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут распространяться на более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, принятое в текущем периоде, вступает в силу для новых операций с 1 января 2012 года. Вводятся существенные требования к отчетности и предоставляемым документам. Трансфертное ценообразование по определенным операциям по состоянию на или до 31 декабря 2011 года также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Не существует официальных положений, регулирующих применение этих правил на практике. Практика арбитражных судов по этому вопросу носит противоречивый характер.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем.

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, в частности в отношении налога на добычу полезных ископаемых. Периодически Группа использует интерпретацию данных областей законодательства, которая может вызвать вопросы у налоговых органов. Эффект такой ситуации оценить с достаточной степенью точности невозможно, однако он может оказаться значительным как для финансового положения, так и для операций Группы в целом.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположения, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в России, потому что они не имеют постоянного представительства в стране. Эта интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но эффект такой ситуации оценить с достаточной степенью точности невозможно, однако он может оказаться значительным как для финансового положения, так и для операций Группы в целом.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет



Открытое акционерное общество «Акрон»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

обоснована. Соответственно, на 30 сентября 2014 года резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (31 декабря 2013 года: резерв не начислялся).

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

iv Вопросы охраны окружающей среды

Природоохранное законодательство в Российской Федерации находится на первоначальном этапе своего развития. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в текущих условиях и с учетом действующего законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

24 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 надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группе раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, Оценка справедливой стоимости.

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

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

Все имеющиеся в наличии для продажи, а также предназначенные для торговли финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 4 143 руб. (2013 год: 19 645 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 8 865 руб. (2013: 8 186 руб.).

Справедливая стоимость бивалютных свопов определялась исходя из методов оценки с использованием данных, наблюдаемых на рынках, и включалась в уровень 2.

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных, и включалась в уровень 3.

Одним из вводных для оценки по формуле Блэка-Шоулза является справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК». Поскольку акции ЗАО «ВКК» не котируются, руководство произвело их оценку на основе метода дисконтированных денежных потоков. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ГЕ ЗАО «ВКК» с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск. В данном расчёте использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании финансовых бюджетов.



Открытое акционерное общество «Акрон»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г.

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

Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<ul style="list-style-type: none"> • Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 2–3%. • Прогноз рентабельности по EBITDA: 64-69%. • Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 13,4%. • Год начала производства: 2019. 	<p>Расчетная справедливая стоимость акций «ВКК» увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> • годовой темп роста выручки будет выше (ниже); • рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или • скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или • производство начнется раньше (позже). <p>Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.</p>

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

Вид финансового инструмента	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Опцион на покупку акций ЗАО «ВКК» «колл» (актив)	<ul style="list-style-type: none"> • Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) • Волатильность: 23-35%. • Безрисковая ставка доходности: 2,1-4,1%. • Дивиденды не предполагаются 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> • текущая справедливая стоимость акций будет выше (ниже); • волатильность будет выше (ниже); или • безрисковая ставка доходности будет выше (ниже).
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> • Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) • Волатильность: 29-35%. • Безрисковая ставка доходности: 2,8 – 5,1%. • Эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более - летних опционов: 34% • Дивиденды не предполагаются 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> • текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше); • волатильность будет выше (ниже); или • безрисковая ставка доходности будет ниже (выше); или • эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более - летних опционов будет ниже (выше).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и задолженности по займам приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 30 сентября 2014 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 2 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 234 руб. меньше их балансовой стоимости.

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

25 События после отчетной даты

В октябре 2014 года Группа объявила о выкупе акций у неконтролирующей доли дочерней компании ОАО «Дорогобуж» в размере 9,94% от её уставного капитала. Указанные акции котируются на Московской Бирже. Цена приобретения одной обыкновенной акции устанавливается в размере 16,40 рублей, что соответствует средневзвешенной цене такой акции по биржевым сделкам, совершенным в течение последних 6 месяцев. Выкуп будет завершён 6 марта 2015 года.