



ГРУППА «МХК «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	3
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «МХК «ЕвроХим» и ее деятельности	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	22
5	Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия	23
6	Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
7	Основные средства	29
8	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	32
9	Гудвил и нематериальные активы	33
10	Инвестиции в ассоциированную компанию и совместные предприятия	33
11	Запасы	35
12	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	36
13	Прочие внеоборотные активы	37
14	Займы выданные	38
15	Денежные средства, эквиваленты денежных средств, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования	39
16	Выбытие дочерней компании	40
17	Акционерный капитал	40
18	Кредиты и займы полученные	41
19	Выпущенные облигации	42
20	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	43
21	Резерв на рекультивацию земель	44
22	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	45
23	Выручка от реализации продукции и услуг	46
24	Себестоимость реализованной продукции и услуг	46
25	Расходы по продаже продукции	47
26	Общие и административные расходы	47
27	Прочие операционные доходы и расходы	47
28	Налог на прибыль	48
29	Прибыль на акцию	50
30	Расчеты и операции со связанными сторонами	51
31	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	53
32	Управление финансовыми рисками и рисками капитала	55

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «МХК «ЕВРОХИМ»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «МХК «ЕВРОХИМ» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 2 600 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года за вычетом убытка от выбытия дочерней компании за 2017 год.
- Мы провели работу по аудиту на 7 существенных отчитывающихся компонентах Группы, расположенных на территории Российской Федерации;
- Применительно к существенным строкам консолидированной финансовой отчетности мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении показателей еще 3 отчитывающихся компонентов на территории Российской Федерации и на Украине;
- Объем аудита покрывает более 80% выручки Группы и более 83% стоимости ее активов.

Следующая область была определена как ключевой вопрос аудита:

- Оценка обесценения Калийного проекта и связанных с ним прав на разведку и добычу полезных ископаемых.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

2 600 млн. руб.

Как мы ее определили

5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года за вычетом убытка от выбытия дочерней компании за 2017 год.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы использовали среднее значение за три последних года с целью снижения потенциального эффекта краткосрочной волатильности цен на минеральные удобрения и изменения курсов валют. Также для приведения показателя величины прибыли до налогообложения за 2017 год к сопоставимости с предыдущими периодами, учитывая единовременность события, мы исключили влияние убытка от выбытия дочерней компании в 2017 году. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применяемых для компаний, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка обесценения калийного проекта и связанных с ним прав на добычу полезных ископаемых

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость внеоборотных активов (незавершенного строительства и прав на добычу полезных ископаемых), относящихся к Гремячинскому калийному месторождению в Волгоградской области («Калийный проект»), составляет 93 362 миллионов рублей, включая права на добычу полезных ископаемых в сумме 4 343 миллионов рублей.

Несмотря на отсутствие обесценения данных активов по состоянию на 31 декабря 2017 года, мы продолжаем фокусироваться на оценке обесценения Калийного проекта и соответствующих прав на добычу полезных ископаемых из-за существенности данного вопроса для консолидированной финансовой отчетности (около 23% от общего объема внеоборотных активов) и субъективного характера суждений и допущений, которые обязано делать руководство как при определении признаков возможного обесценения, так и в процессе оценки обесценения, и на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, являющиеся по своей сути неопределенными.

Руководство рассмотрело долгосрочный период освоения, требования к своевременному запуску проекта и соответствие требованиям лицензий в качестве потенциальных показателей обесценения по состоянию на 31 октября 2017 года и провело полную оценку обесценения этих активов.

При оценке обесценения руководство подготовило модель ценности использования на основе дисконтированных денежных потоков единицы, генерирующей денежные потоки. В рамках этой оценки руководство Группы

Мы получили оценочную модель для Калийного проекта (модель дисконтированных денежных потоков), используемую руководством для определения возмещаемой стоимости соответствующих активов. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для анализа методологии и допущений, используемых в расчете обесценения и описанных ниже.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством обесценения внеоборотных активов Калийного проекта и связанных с ним прав на добычу полезных ископаемых, включали:

- анализ методологии, используемой руководством Группы для оценки на обесценение;
- проверку математической точности модели оценки для Калийного проекта;
- оценку используемых ключевых допущений, таких как макроэкономические прогнозы: темпы инфляции, курсы валют, будущие рыночные цены на калий, капитальные вложения, используемые объемы продаж и ставка дисконтирования (средневзвешенная стоимость капитала), и их соответствие утвержденным бюджетам и стратегии – «Калийная стратегия Группы на 2017-2021 годы», а также доступным и надежным внешним источникам (включая макроэкономические прогнозы);
- сравнение на выборочной основе точности бюджетов, использованных в оценочной модели за предыдущий год, с фактическими результатами текущего года;
- проведение анализа чувствительности в отношении таких ключевых допущений, как будущие рыночные цены на калий, ставка дисконтирования, объем продаж, капитальные вложения, курсы иностранной валюты и темпы инфляции, чтобы установить степень изменения указанных

провело анализ показателей деятельности, отраслевых обзоров и текущих планов, и рассчитало возмещаемую стоимость внеоборотных активов единицы, генерирующей денежные потоки.

Руководство оценило риск возможных задержек в строительстве и разработке калийного месторождения, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых и потенциального обесценения внеоборотных активов.

Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, относящихся к Калийному проекту, включая права на добычу полезных ископаемых, определенную как ценность их использования, с балансовой стоимостью этих активов и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2017 года не должно признаваться обесценение указанных активов.

Дополнительную информацию смотрите в примечании 2 «Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики», примечании 8 «Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых» и в примечании 7 «Основные средства».

допущений, которые индивидуально или в совокупности могут привести к обесценению внеоборотных активов и прав на добычу полезных ископаемых;

- получение письменных подтверждений руководства, связанных с тестом на обесценение, включая их позицию в отношении риска будущих водопроявлений в шахте и их влияния на общее развитие калийного проекта в Волгоградской области.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством риска потенциальных задержек в строительстве и разработке калийного месторождения, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых и потенциального обесценения связанных с ними внеоборотных активов, включали:

- проверку соответствия ключевым условиям лицензий, включая анализ подтверждающей документации, предоставленной руководством, для подтверждения соблюдения всех ключевых сроков и условий, указанных в лицензиях, на выборочной основе;
- обсуждения с геологами, ответственными за Калийный проект, стадий процессов горных работ, а также текущей оценки запасов;
- получение подтверждений от руководства Группы о том, что они регулярно следят за состоянием разработки калийного месторождения, готовностью к выполнению условия лицензий в отношении условий добычи, а также за предоставлением всех требуемых отчетов на своевременной основе, и отсутствием фактов несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых.

Основываясь на приведенных выше процедурах, мы считаем, что ключевые допущения и суждения, используемые для оценки обесценения калийного проекта в Волгоградской области, являются обоснованными и подкреплены имеющимися доступными доказательствами. На основании проведенной работы мы не обнаружили несоответствий, требующих существенных корректировок представленной в консолидированной финансовой отчетности информации.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе финансовой информации ее компонентов, т. е. отдельных компаний Группы, и представляет собой консолидацию более 40 компаний в 3 странах, включая функции ее головного офиса и операционную деятельность Группы.

Для целей аудита существенность компонентов оценивалась исходя из индивидуальной доли компонента (более 10%) в выручке, расходах, в общей сумме активов или обязательств Группы. Для каждого существенного компонента мы провели аудит его финансовой информации на основе уровня существенности, определенного для компонента в рамках группового аудита. В некоторых случаях, когда для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности требовались дополнительные аудиторские доказательства, мы также проводили аудиторские процедуры по индивидуальным балансам и видам операций прочих компонентов Группы. Мы отобрали эти компоненты для аудиторских процедур по отдельным индивидуальным балансам финансовой отчетности и видам операций, включенных в объем аудита, с учетом уровня аудиторских доказательств, полученных в ходе аудита финансовой информации существенных компонентов.

В ходе аудита команда группового аудитора тесно сотрудничала с отдельной командой компонентного аудитора на Украине. В рамках осуществления руководства и надзора за работой компонентного аудитора мы определили характер и масштабы аудиторских процедур для компонента Группы, с целью обеспечить выполнение нами достаточной работы для того, чтобы иметь возможность выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в целом.

Для проведения аудиторских процедур по сложным и специфическим областям мы также привлекли специалистов по налогообложению, методологии МСФО, а также экспертов по оценке внеоборотных активов и пенсионных обязательств.

В целом, наши аудиторские процедуры, выполненные на уровне существенных компонентов и прочих компонентов Группы, включая тестирование выбранных контролей, детальное тестирование, аналитические процедуры и процедуры по консолидации, обеспечили нам покрытие более 80% выручки Группы и более 83% всех ее активов.

Выполняя процедуры по компонентам, в сочетании с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы в целом, которые служат основой для нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность АО «МХК «ЕВРОХИМ» и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Е. В. Осипова.

АО «ПЭК Аудит»

16 марта 2018 года

Москва, Российская Федерация

Е. В. Осипова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000529),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: АО «МХК «ЕВРОХИМ»

Свидетельство о государственной регистрации № 001.460.272
выдано Московской регистрационной палатой 27 августа 2001 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
03 июля 2002 г. за № 1027700002659

115054, г. Москва, ул. Дубининская, д. 53, стр. 6

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
11603050547



	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	213 893	193 136
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	8	13 377	19 455
Гудвил и нематериальные активы	9	1 424	1 185
Инвестиции в ассоциированную компанию и совместные предприятия	10	631	446
Займы выданные	14	149 942	132 465
Отложенные налоговые активы	28	877	3 303
Прочие внеоборотные активы	13	26 316	4 618
Итого внеоборотные активы		406 460	354 608
Оборотные активы:			
Запасы	11	17 344	15 905
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12	25 772	23 640
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	12	11 946	17 023
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 982	1 503
Займы выданные	14	-	25
Активы по производным финансовым инструментам		-	14
Денежные средства с ограничением использования	15	1 158	948
Депозиты с фиксированным сроком погашения	15	-	9
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	3 007	7 100
Итого оборотные активы		62 209	66 167
ИТОГО АКТИВЫ		468 669	420 775
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	6 800	6 800
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		262 488	239 332
Капитал, относимый на собственников Компании		269 288	246 132
Доля неконтролирующих акционеров		-	40
Итого капитал		269 288	246 172
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	18	98 815	-
Выпущенные облигации	19	58 532	50 033
Отложенные налоговые обязательства	28	10 936	10 865
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	20	2 268	1 818
Итого долгосрочные обязательства		170 551	62 716
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	18	4 071	75 343
Выпущенные облигации	19	5 016	19 644
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	22	5 483	5 280
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	13 014	9 341
Обязательства по налогу на прибыль		173	847
Обязательства по прочим налогам		1 073	1 432
Итого краткосрочные обязательства		28 830	111 887
Итого обязательства		199 381	174 603
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		468 669	420 775

16 марта 2018 г.

И. Е. Нечаев
Генеральный директор

Г. Н. Филипенко
Руководитель Департамента финансового
контроллинга, Россия и СНГ



	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	23	154 271	159 319
Себестоимость реализованной продукции и услуг	24	(86 166)	(89 543)
Валовая прибыль		68 105	69 776
Расходы по продаже продукции	25	(13 723)	(12 705)
Общие и административные расходы	26	(7 897)	(6 683)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	27	(2 107)	(5 258)
Операционная прибыль		44 378	45 130
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированной компании и совместных предприятий, нетто		(16)	1 548
Прибыль от продажи ассоциированной компании		-	1 471
Убыток от продажи дочерней компании	16	(3 547)	(5 098)
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам		11 291	7 486
Процентные расходы и расходы по полученным поручительствам		(9 058)	(7 401)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		3 542	11 999
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто		332	(1 101)
Прибыль до налогообложения		46 922	54 034
Расходы по налогу на прибыль	28	(11 581)	(13 799)
Прибыль		35 341	40 235
Прочий совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		(96)	(723)
Итого прочий совокупный доход/(убыток), реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей или убытков		(96)	(723)
Прочий совокупный доход, который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		(60)	34
Итого прочий совокупный доход, который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков		(60)	34
Итого прочий совокупный убыток		(156)	(689)
Итого совокупный доход		35 185	39 546
Прибыль/(убыток), относимые на:			
Долю акционеров Компании	29	35 312	40 202
Долю неконтролирующих акционеров		29	35
		35 341	40 237
Итого совокупный доход/(убыток), относимые на:			
Долю акционеров Компании		35 156	39 512
Долю неконтролирующих акционеров		29	34
		35 185	39 546
Прибыль на акцию, в рублях – базовая и разводненная (в тыс. руб. на акцию)	29	519,29	591,21



	Прим.	2017 г.	2016 г.
Операционная прибыль		44 378	45 130
Налог на прибыль уплаченный		(9 352)	(8 397)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		35 026	36 733
Амортизация основных средств и нематериальных активов	26	11 415	10 294
(Прибыль)/убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств – нетто		200	1 463
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		354	161
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(250)	(116)
Валовый денежный приток		46 745	48 535
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(2 016)	5 845
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		(794)	960
Прочая дебиторская задолженность		(689)	(951)
Запасы		(2 517)	1 356
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		104	1 920
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(688)	917
Прочая кредиторская задолженность		3 714	374
Денежные средства с ограничением использования		837	805
Чистые денежные средства – операционная деятельность		44 696	59 761
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(42 753)	(43 229)
Инвестиционный грант полученный		-	63
Платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(424)	(901)
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		-	(700)
Инвестиция в ассоциированную компанию		(90)	-
Инвестиция в совместную деятельность		(112)	-
Предоплата за приобретение дочерних предприятий	13	(21 876)	-
Поступления от продажи дочерней компании	16	13 062	-
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	30	3 625	5 120
Поступления от продажи основных средств		60	40
Выбытие остатков денежных средств компаний, относящихся к выбывающей группе		-	(8 090)
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		9	599
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в связи с выбытием дочерних компаний		-	13 260
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате договора переуступки	30	4 149	7 004
Займы выданные	14	(173 532)	(64 903)
Погашение займов выданных	14	152 114	19 471
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам		10 655	2 397
Прочая инвестиционная деятельность		(737)	-
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(55 850)	(69 869)
Свободный денежный отток		(11 154)	(10 108)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	18	112 953	21 426
Средства, полученные по кредитной линии в рамках Проектного финансирования		-	13 062
Погашение кредитов и займов	18	(79 668)	(33 483)
Поступления от размещения облигаций, за минусом расходов по организации кредитов		14 928	45 758
Погашение выпущенных облигаций		(19 209)	(27 460)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(2)	(50)
Проценты уплаченные и расходы по полученным поручительствам		(9 814)	(8 253)
Дивиденды выплаченные	17	(12 000)	-
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании		(34)	(5)
Прочая финансовая деятельность		(100)	(49)
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		7 054	10 946
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		7	(1 989)
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(4 093)	(1 151)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	15	7 100	8 251
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	15	3 007	7 100



	Приходится на долю акционеров Компании				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2016 г.	6 800	31	199 788	206 619	7	206 626
Совокупный доход/(убыток)						
Прибыль	-	-	40 202	40 202	35	40 237
Прочий совокупный доход/(расход)						
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	34	34	-	34
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(723)	-	(723)	-	(723)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	(723)	34	(689)	-	(689)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	(723)	40 236	39 513	35	39 548
Операции с акционерами						
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	3	3
Дивиденды уплаченные неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	(5)	(5)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	(2)	(2)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	6 800	(692)	240 024	246 132	40	246 172
Остаток на 1 января 2017 г.	6 800	(692)	240 024	246 132	40	246 172
Совокупный доход/(убыток)						
Прибыль	-	-	35 312	35 312	29	35 341
Прочий совокупный расход						
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	(60)	(60)	-	(60)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(96)	-	(96)	-	(96)
Итого прочий совокупный убыток	-	(96)	(60)	(159)	-	(156)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	(96)	35 252	35 156	29	35 185
Операции с акционерами						
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании	-	-	-	-	(34)	(34)
Приобретение дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	(35)	(35)
Выплата дивидендов (Прим.17)	-	-	(12 000)	(12 000)	-	(12 000)
Итого операции с акционерами	-	-	(12 000)	(12 000)	(69)	(12 069)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	6 800	(788)	263 276	269 288	-	269 288



1 Общие сведения о Группе «МХК «ЕвроХим» и ее деятельности

Группа компаний «МХК «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – Акционерное общество «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» («Компания») и ее дочерние компании (в совокупности – «Группа» или «Группа «МХК «ЕвроХим»»).

На 31 декабря 2017 г. «EuroChem Group AG» владела 100% голосующих акций Компании Группы «МХК «ЕвроХим» (31 декабря 2016 г.: 100%). Компания «AIM Capital SE» владела 90% капитала «EuroChem Group AG», материнской компании Группы (31 декабря 2016 г.: 90%), остальные 10% «EuroChem Group AG» косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу (31 декабря 2016 г.: 10%). Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, косвенно владела 100% капитала компании «AIM Capital SE» (31 декабря 2016 г.: 100%).

Основной деятельностью Группы является производство и дистрибуция минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы), а также добыча полезных ископаемых (железной руды, апатитов, бадделеитов и углеводородов). В ноябре 2017 г. дочерняя компания Группы, специализирующаяся на добыче и производстве углеводородов, была продана. Группа в настоящее время разрабатывает калийное месторождение с последующим намерением начать производство и сбыт калийных удобрений. Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации.

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу:

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Пересчет функциональной валюты в валюту презентации. Функциональной валютой Компании и каждой из консолидируемых дочерних компаний Группы «МХК «Еврохим» является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональная валюта определяется отдельно по каждой из дочерних компаний Группы. Большинство дочерних компаний Группы расположено в Российской Федерации, где функциональной валютой является российский рубль («руб.»).

Результаты и финансовое положение каждой компании Группы с функциональной валютой отличной от российского рубля («руб.»), были переведены в валюту представления отчетности, то есть российский рубль, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»:

- (i) активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

- (ii) доходы и расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам за месяц (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) статьи капитала пересчитываются по курсу на дату совершения операций; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются в качестве эффекта пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2017 г. официальный установленный курс доллара США («долл. США») к рублю был: 1 доллар США = 57,6002 руб., (31 декабря 2016 г.: 1 доллар США = 60,6569 руб.). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. составил: 1 доллар США = 58,3529 руб. (2016 г.: 1 доллар США = 67,0349 руб.).

Пересчет иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на конец года, отражаются в прибыли и убытке. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы и обязательства, такие как долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в прибыли или убытке как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы, такие как долевые ценные бумаги, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от курсовых разниц по банковским кредитам, займам от третьих сторон, займам от связанных сторон, внутригрупповым займам, и депозитам отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе отдельным компонентом «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто». Все прочие прибыли и убытки от курсовых разниц отражаются в качестве прибыли или убытка в составе прочих операционных доходов/(расходов).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), которые Группа контролирует. Группа контролирует компанию, когда (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости части капитала приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл» или «покупка по выгодной цене») признается в прибыли или убытке после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевого инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашения об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику Группы.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа доли неконтролирующих акционеров. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами доли неконтролирующих акционеров, которые не приводят к потере контроля. Разница между возмещением, переданным за приобретение доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу доли неконтролирующих акционеров, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменении капитала.

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний. Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, оставшаяся доля участия переоценивается до ее справедливой стоимости на дату, когда контроль или существенное влияние было утрачено, изменение в балансовой стоимости признается в прибыли или убытке.

Основные средства. Основные средства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, при наличии такового.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются в составе отдельного основного средства только в случае, если Группа ожидает поступление будущих экономических выгод, связанных с объектом, и если стоимость актива может быть надежно оценена. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его выбытие и ценности использования актива. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам общего и специального назначения, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), включаются в стоимость этого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату. Дата начала капитализации наступает, когда Группа (а) несет затраты, связанные с активом, отвечающим определенным условиям; (б) несет затраты по займам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы к использованию по назначению или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные затраты по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на активы, отвечающие определенным требованиям) за исключением случаев, когда средства заимствованы специально для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Амортизация. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не подлежат амортизации. Амортизация нефтегазовых и горнорудных добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи. Амортизация остальных видов основных средств (кроме нефтегазовых и горнорудных добывающих активов) рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение расчетного срока их полезного использования, начиная с момента, когда основное средство готово к использованию:

Метод амортизации		Срок полезного использования, лет (для линейного метода амортизации)
Здания и сооружения	Линейный / пропорционально объему добычи	15 – 85
	Линейный / пропорционально объему добычи	25 – 50
Передаточные устройства	Линейный	2 – 35
Машины и оборудование	Линейный	5 – 40
Транспортные средства	Линейный	1 – 15
Прочие основные средства	Линейный	

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что актив уже достиг конца срока полезного использования и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравняется к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Остаточный срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на разработку (освоение) месторождений. Все затраты на разработку и обустройство месторождений в Группе капитализируются и аккумулируются в составе незавершенного строительства отдельно по каждому участку, по которому были обнаружены резервы, добыча которых является экономически обоснованной. Такие расходы включают затраты, напрямую относящиеся к строительству рудника и связанной инфраструктуры.

Активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, относятся на расходы, за исключением случаев, когда такие затраты капитализируются в состав актива в консолидированном отчете о финансовом положении, когда права на перспективную территорию являются действующими и считается высоко вероятным, что затраты будут возмещены через успешное освоение и разработку данной перспективной территории. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением (поиск и оценка) и разведкой запасов на определенном участке. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются с использованием модели учета по первоначальной стоимости, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. Амортизация не начисляется на активы, связанные с разведкой и оценкой, так как экономические выгоды, которые приносят данные активы, не поступают до этапа начала добычи. Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов списываются на расходы в тот момент, когда перечисленные выше требования более не выполняются.

Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов тестируются на обесценение, если какие-либо факты или обстоятельства указывают на их возможное обесценение. Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, также тестируются на обесценение с момента обнаружения запасов до начала стадии разработки соответствующего месторождения.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли и убытке равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам признаются как арендный доход с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

Права на разведку и добычу полезных ископаемых. Права на разведку и добычу полезных ископаемых включают права на разведку, оценку и добычу полезных ископаемых в рамках лицензий или соглашений. Такие активы учитываются по первоначальной стоимости, амортизация рассчитывается линейным методом в течение наименьшего из двух периодов – периода действия соответствующей лицензии или соглашения, либо в течение ожидаемого срока отработки месторождения, начиная с даты начала добычи. Затраты, напрямую связанные с приобретением прав на разведку, оценку и добычу, или неизбежно возникающие расходы в рамках лицензий или соглашений (в т.ч. строительство социальных объектов и объектов инфраструктуры), капитализируются в составе таких прав. Если добыча запасов полезных ископаемых, имеющих в рамках прав на их разведку и добычу, экономически нецелесообразна, балансовая стоимость таких активов списывается. Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых признаются в составе активов при приобретении в результате сделки объединения бизнеса и, в последующем, амортизируются пропорционально объему добычи для нефтегазовых добывающих активов на основе общей суммы доказанных запасов, линейным методом – для прочих активов. Оценочное значение доказанных запасов определяется независимыми экспертами в момент приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса и отражает количество запасов, добыча которых из существующего месторождения технически осуществима, экономически обоснована и правомерна. Данное значение может быть пересчитано в будущем.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы, за исключением гудвила и прав на разведку и добычу полезных ископаемых. Нематериальные активы Группы, за исключением гудвила и прав на разведку и добычу полезных ископаемых, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение, права землепользования и прочие нематериальные активы.

Эти активы капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Нематериальные активы с конечным сроком использования амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы:

	Срок полезного использования (количество лет)
Права землепользования	50
Лицензии на программное обеспечение	5

Группа тестирует нематериальные активы на обесценение при наличии каких-либо признаков обесценения.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей величины из ценности от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, на которую распределен гудвил, сравнивается с соответствующей стоимостью, которая представляет собой большую из стоимости от использования и справедливой стоимостью за вычетом затрат на выбытие.

Обесценение гудвила признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть обычно получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Аналогичным образом происходит даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, предназначенные для торговли.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. финансовые активы Группы состояли из займов, дебиторской задолженности и финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков (производные финансовые инструменты).

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Такие инструменты отражаются в составе оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.

Группа может перенести непроизводный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибыли или убытке, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибыли или убытке, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим учетным категориям: а) производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибыли или убытке за год (как финансовые доходы/расходы или операционные доходы/расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую кредиторскую задолженность, банковские кредиты и прочие займы полученные и выпущенные облигации. Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, предназначенные для торговли, и производные инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно доступные рыночные данные.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т. е. на дату передачи актива. Все другие операции купли-продажи признаются, когда Группа становится стороной по сделке с финансовым инструментом.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или (iii) Группа не передала, не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты Группы включают форварды, опционы и свопы по иностранной валюте, ценным бумагам и товарам. Производные финансовые инструменты, включая форвардные соглашения, опционы и процентные и валютные свопы учитываются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты признаются активами, если справедливая стоимость положительная, и как обязательства – если справедливая стоимость отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в прибыли или убытке.

У Группы отсутствуют производные финансовые инструменты, учитываемые по правилам хеджирования.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля; как правило, в таких компаниях Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке в ассоциированной компании в период после даты приобретения.

Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в прибыли или убытке за год как доля финансовых результатов ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Совместная деятельность. Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по методу долевого участия.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения, изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли и убытке, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет заплачена или возмещена налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность, что временная разница будет восстановлена в будущем и имеется достаточная сумма будущей налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних компаний, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних компаний и есть достаточная вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или другим способом в будущем.

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, в случаях, когда срок восстановления временных разниц контролируется Группой и существует достаточная вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в будущем. В общем случае, Группа не в состоянии контролировать восстановление временных разниц по ассоциированным компаниям и совместным предприятиям. Только при наличии соглашения, которое дает Группе возможность контролировать восстановление временных разниц, отложенное налоговое обязательство не признается.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц, возникающие от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, признаются только в той мере, в которой существует достаточная вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договоров в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных потоков денежных средств, связанных с данными активами, с учетом имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий, приводящих к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии достаточной вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются в состав прибыли или убытка при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, срочные депозиты на банковских счетах, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

В состав денежных средств и эквивалентов денежных средств могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение одного рабочего дня без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к депозитам с фиксированным сроком погашения.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав внеоборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении.

Банковские овердрафты включаются в состав денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы отсутствовали банковские овердрафты.

В процессе управления Группой руководство обращает особое внимание на ряд показателей оценки денежных потоков, включая «валовый денежный поток» и «свободный денежный поток». Валовый денежный поток рассчитывается исходя из операционной прибыли после налогообложения, скорректированной на статьи неденежного характера, которые были отнесены на счета прибылей и убытков. Валовый денежный поток доступен для финансирования изменений в операционных активах и обязательствах, инвестиционной и финансовой деятельности.

Свободный денежный поток – это поток денежных средств, обеспечивающий долговое или доленое финансирование бизнеса.

В связи с тем, что эти термины не являются терминами МСФО, толкование понятий валового денежного потока и свободного денежного потока Группой «МХК «ЕвроХим» может отличаться от толкований этих понятий другими компаниями.

Депозиты с фиксированным сроком погашения. Депозиты с фиксированным сроком погашения это депозиты на банковских счетах, имеющие различные сроки погашения. Такие депозиты могут быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов. Депозиты включаются в состав оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в консолидированном отчете об изменении капитала как уменьшение полученного в результате эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в консолидированном отчете об изменении капитала как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в период, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость («НДС»). НДС, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в налоговые органы на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности или предоплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при покупке товаров и услуг, при условии соблюдения определенных ограничений, может быть зачтен в счет НДС с выручки или может быть предъявлен к возмещению от налоговых органов при определенных обстоятельствах. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат на сделку и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и первоначально признается по справедливой стоимости, а затем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционные гранты. Инвестиционные гранты признаются в отчетности по справедливой стоимости при наличии достаточной уверенности в том, что грант будет получен и Группа выполнит все взятые на себя обязательства, связанные с условиями выдачи гранта. Инвестиционные гранты, относящиеся к приобретению основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Резервы на покрытие обязательств и расходов. Резервы на покрытие обязательств и расходов признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет существующие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Обязательства по выбытию активов. Деятельность Группы, связанная с разработкой месторождений, добычей полезных ископаемых и производством минеральных удобрений, подлежит регулированию со стороны федерального, регионального и местного законодательства по охране окружающей среды, в связи с чем возникают обязательства по выбытию активов. Такие обязательства включают затраты на проведение рекультивации нарушенных земель в областях отработки месторождений природных ископаемых и бурения нефтяных и газовых скважин, вывод из эксплуатации подземных и надземных производственных объектов.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, признаются в периоде, когда возникают соответствующие обязательства понести данные расходы, если величина расходов может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих объектов основных средств, и затем амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива с использованием метода, пропорционального объему добычи для нефтегазовых и горнорудных добывающих активов, и линейного метода для остальных активов. Увеличение обязательства в связи с сокращением периода дисконтирования отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих финансовых прибылей/убытков. Текущие затраты на рекультивацию учитываются в составе расходов за счет резерва по мере их возникновения.

Изменения в оценке будущих расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении посредством увеличения или уменьшения резерва на рекультивацию земель и актива, к которому он относится. Группа пересматривает оценку резерва на рекультивацию земель по состоянию на конец каждого отчетного периода.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Вся выручка отражается за вычетом НДС и прочих налогов на продажи.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых скидок за объемы покупаемого товара или услуг.

Процентный доход признается на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Обязательства с установленными выплатами рассчитываются ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности признается в прочем совокупном доходе.

Прибыль/(убыток) на акцию. Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев акций Компании, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение периода.

Сегментная отчетность. Группа «МХК «ЕвроХим» входит в состав группы «EuroChem Group» с материнской компанией «EuroChem Group AG». Рассмотрение отчетов о финансово-хозяйственной деятельности, оценка результатов и распределение ресурсов между операционными сегментами производится Руководством «EuroChem Group» только на уровне консолидированной отчетности «EuroChem Group AG». Вследствие этого, в консолидированной финансовой отчетности Группы «МХК «ЕвроХим» результаты деятельности по сегментам не представляются.



2 Основа подготовки отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении информации. Следующие изменения в представлении были отражены в данной отчетности:

- с 1 января 2017 г. Группа изменила порядок отражения курсовых разниц от переоценки денежных средств и эквивалентов денежных средств и отразила их в составе строки «прибыль/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности» (прежде данные курсовые разницы отражались в составе строки «прибыль/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности»). Данное изменение обусловлено централизацией функции управления денежными средствами и эквивалентами денежных средств в Казначействе Группы, произошедшей в 2016 г.;
- продажи некоторых продуктов были перенесены из Азотной продуктовой группы в перечень продуктов Индустриальной группы (Примечание 23).

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

Налогообложение. При определении текущих налоговых обязательств требуется применение суждений (Прим. 31). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налогов. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие разницы окажут влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль того периода, когда была принята такая оценка.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении (Прим. 28). Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для осуществления вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 30). Данные операции преимущественно осуществляются на рыночных условиях. При отсутствии активного рынка, для того чтобы определить, осуществлялись операции на рыночных или нерыночных условиях, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами.



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие новые стандарты, изменения и усовершенствования к стандартам и интерпретации являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Сверка движения в обязательствах, возникающих в связи с финансовой деятельностью, представлена в Прим. 6.

Данные новые стандарты, изменения и усовершенствования к стандартам и интерпретации не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт требует, чтобы финансовые активы были классифицированы по трем оценочным категориям. Классификация для долговых инструментов зависит от бизнес модели предприятия в управлении финансовыми активами и от того, представляют ли денежные потоки по контракту только платежи по основному долгу или по процентам. МСФО (IFRS) 9 вводит понятие модели обесценения ожидаемых кредитных убытков, согласно которой ожидаемые, в противоположность понесенным, кредитные убытки будут признаны в результате ранее признанного обесценения. Группа финализовала оценку влияния МСФО (IFRS) 9 и, принимая во внимание сущность финансовых инструментов Группы, установило, что данные изменения не имеют существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», поправки к МСФО (IFRS) 15 и соответствующие поправки к иным стандартам. Стандарт излагает принципы, которые предприятие обязано применять для оценки и признания выручки и связанных с ней денежных потоков. Группа финализовала обзор влияния МСФО (IFRS) 15, при этом акцент делался на понимание того, отличались ли сроки и признанная сумма выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Поскольку большая часть выручки Группы получена в рамках контрактов, в которых момент перехода рисков и выгод совпадает с моментом выполнения обязательств, поэтому в части сроков и суммы выручки, признанной на сегодняшний момент Группой, отсутствуют материальные изменения;
- МСФО (IFRS) 16 «Лизинг». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и оплата авансов»;
- МСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»;
- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4, Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Передача инвестиционной собственности»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг., Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях».



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2015-2017 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 19, Изменение плана, секвестр или расчет по плану.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не повлияют или повлияют незначительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия

На 31 декабря 2017 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании, ассоциированная компания и совместные предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации компании	Доля владения
АО «МХК «ЕвроХим»	Материнская компания	Россия	-
Дочерние компании:			
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	Россия	100%
АО «НАК Азот»	Производство	Россия	100%
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	Россия	100%
АО «Невинномысский Азот»	Производство	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-БМУ»	Производство	Россия	100%
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Озинская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
ООО «Астраханская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	Дистрибуция	Россия	100%
ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	Украина	100%
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Невинномысск-Ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
АО «Березниковский механический завод»	Сервис	Россия	100%
АО «Тулагипрохим»	Проектная организация	Россия	100%
ООО «ТОМС-проект»	Проектная организация	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Терминал Усть-Луга»	Проект по строительству логистического терминала	Россия	100%
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	Россия	100%
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	Россия	100%
ООО «Депо-ЕвроХим»	Логистика	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	Россия	100%
Ассоциированная компания			
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	Россия	24,89%
Совместные предприятия:			
ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	Россия	45%
ООО «Биохим Технологии»	Исследовательская деятельность	Россия	10%



5 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2017 г.	Доля владения	
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дочерние компании:				
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Краснодар»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Волгоград»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Невинномыск»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Орел»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Липецк»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-	100%
ЗАО «Агросфера»	Логистика	Слияние с ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	-	100%
ООО «ТОМС-проект»	Проектная организация	Приобретение доли в капитале в размере 49%	100%	51%
ООО «Севернефть-Уренгой»	Добыча углеводородов	Продажа 100% доли в капитале компании (Прим. 16)	-	100%
Ассоциированные компании				
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	Покупка доли (Прим. 10)	24,89%	-
Совместные предприятия:				
ООО «Биохим Технологии»	Исследовательская деятельность	Покупка доли (Прим. 10)	10%	-



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой те оценки, которые требуются или разрешены стандартами финансовой отчетности в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Периодические переоценки справедливой стоимости включены в категории на основании принадлежности к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости и представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы		
- Поставочные валютные форвардные контракты	-	14
Итого активы многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	14

Периодическая переоценка производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей или убытках, включающих в себя валютные форвардные контракты, происходит на основании информации, поступающей от финансовых учреждений, осуществляющих торговлю данными финансовыми инструментами.

б) Активы и обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, справедливая стоимость которых раскрывается в отчетности

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Кредиты и займы полученные отражаются в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных по текущей рыночной ставке, применимой к новым финансовым инструментам с сопоставимым уровнем кредитного риска и сроками погашения.

Балансовая стоимость дебиторской и прочей дебиторской, кредиторской и прочей кредиторской задолженности, займов выданных незначительно отличается от их справедливой стоимости и включена в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств и депозиты с фиксированным сроком погашения отражаются в отчетности по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их балансовой стоимости и включены в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость в иерархии Уровня 2 и 3 была рассчитана с использованием модели дисконтирования денежных потоков.



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливые стоимости обязательств, не учитываемых в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, с анализом на основании принадлежности к уровням в иерархии справедливой стоимости, а также их балансовые стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	36 096	-	-	34 951
- Выпущенные облигации в долларах США	28 924	-	-	28 597
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	71 778	70 015
- Долгосрочные кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	28 959	28 800
Итого	65 020	-	100 737	162 363

	31 декабря 2016 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	20 530	-	-	19 977
- Выпущенные облигации в долларах США	50 357	-	-	49 700
Итого	70 887	-	-	69 677

В отношении облигаций, номинированных в рублях и долларах США, и котируемых на организованных финансовых рынках (Московская биржа и Ирландская фондовая биржа) исходными данными, определяющими справедливую стоимость, являются котировки или цены сделок. Данные финансовые инструменты включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости, которая представлена в консолидированной финансовой отчетности исключительно в виде раскрытия.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	1 158	948
Займы выданные	-	25
Депозиты с фиксированным сроком погашения	-	9
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3 007	7 100
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	25 772	23 640
Активы по производным финансовым инструментам	-	14
Прочая дебиторская задолженность, включая:		
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	1 170	3 770
Дебиторская задолженность, связанная с продажей ассоциированной компании	-	3 625
Прочая дебиторская задолженность	554	640
Итого оборотные финансовые активы	31 661	39 771
Внеоборотные финансовые активы		
Займы выданные	149 942	132 465
Прочие внеоборотные активы, включая:		
Проценты к получению	2 426	3 521
Итого внеоборотные финансовые активы	152 368	135 986
Итого финансовые активы	184 029	175 757
Финансовые обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства		
Кредиты и займы полученные	98 815	-
Выпущенные облигации	58 532	50 033
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	173	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	157 520	50 033
Краткосрочные финансовые обязательства		
Кредиты и займы полученные	4 071	75 343
Выпущенные облигации	5 016	19 644
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 483	5 280
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Проценты к уплате и расходы по полученным поручительствам	1 570	1 300
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	86	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	16 226	101 567
Итого финансовые обязательства	173 746	151 600



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В соответствии с требованиями раскрытия, предусмотренными изменениями к МСФО (IAS) 7, Группа представляет сверку движения в обязательствах, возникающих в связи с финансовой деятельностью:

	Кредиты и прочие займы полученные	Выпущен- ные облигации	Проценты к уплате и расходы по поручи- тельствам	Итого:
Остаток на 1 января 2017г.	75 343	69 677	1 300	146 320
Денежные потоки				
Привлечение кредитов и прочих займов полученных	112 953	-	-	112 953
Выпуск облигаций	-	15 000	-	15 000
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования	-	(74)	-	(74)
Погашение кредитов и прочих займов полученных	(79 668)	-	-	(79 668)
Погашение облигаций	-	(19 209)	-	(19 209)
Проценты уплаченные	-	-	(9 814)	(9 814)
Неденежные изменения				
Начисленные расходы по процентам и по полученным поручительствам	-	-	10 134	10 134
Амортизация расходов по организации сделок	-	129	-	129
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	(5 751)	(1 975)	(50)	(7 776)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто	9	-	-	9
Остаток на 31 декабря 2017г.	102 886	63 548	1 570	168 004



7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2017 г.	24 093	29 539	15 134	75 784	13 732	6 437	91 809	256 528
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 008	2 149	1 359	14 090	1 342	619	24 386	45 953
Выбытия	(277)	(111)	(93)	(1 610)	(682)	(43)	14	(2 802)
Выбытия в связи с продажей дочерней компании (Прим. 16)	(595)	(7 661)	(1 981)	(898)	(41)	(129)	(3 059)	(14 364)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель (Прим. 21)	-	219	-	-	-	-	-	219
Начисленное обесценение/ (восстановление начисленного обесценения) законсервированных основных средств	-	(2)	-	(61)	-	(1)	22	(42)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(9)	(6)	-	(11)	(2)	(1)	28	(1)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	25 220	24 127	14 419	87 294	14 349	6 882	113 200	285 491
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2017 г.	(6 316)	(5 734)	(6 020)	(35 589)	(6 420)	(3 313)	-	(63 392)
Начислено за год	(1 205)	(1 648)	(1 121)	(7 070)	(1 039)	(739)	-	(12 822)
Выбытия	266	86	82	1 421	637	41	-	2 533
Выбытия в связи с продажей дочерней компании (Прим. 16)	137	891	527	344	33	90	-	2 022
Начисленное обесценение/ (восстановление начисленного обесценения) законсервированных основных средств	-	-	-	50	-	1	-	51
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	1	1	-	5	2	1	-	10
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(7 117)	(6 404)	(6 532)	(40 839)	(6 787)	(3 919)	-	(71 598)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2017 г.	17 777	23 805	9 114	40 195	7 312	3 124	91 809	193 136
Остаток на 31 декабря 2017 г.	18 103	17 723	7 887	46 455	7 562	2 963	113 200	213 893



7 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2016 г.	21 646	25 063	14 521	69 892	12 062	5 757	73 187	222 128
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 019	4 715	864	7 908	1 972	774	19 441	37 693
Поступления в результате объединения бизнеса	662	-	-	46	4	-	1	713
Выбытия	(194)	(116)	(234)	(1 880)	(280)	(88)	(38)	(2 830)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель (Прим. 21)	-	248	-	-	-	-	-	248
Начисленное обесценение/ (восстановление начисленного обесценения) законсервированных основных средств	(4)	(347)	(17)	(162)	(21)	(3)	(774)	(1 328)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(36)	(24)	-	(20)	(5)	(3)	(8)	(96)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	24 093	29 539	15 134	75 784	13 732	6 437	91 809	256 528
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2016 г.	(5 415)	(4 668)	(5 176)	(31 229)	(5 745)	(2 630)	-	(54 863)
Начислено за год	(1 049)	(1 215)	(1 046)	(6 183)	(940)	(766)	-	(11 199)
Выбытия	141	101	197	1 712	245	79	-	2 475
Начисленное обесценение/ (восстановление начисленного обесценения) законсервированных основных средств	3	46	5	102	18	2	-	176
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	4	2	-	9	2	2	-	19
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(6 316)	(5 734)	(6 020)	(35 589)	(6 420)	(3 313)	-	(63 392)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2016 г.	16 231	20 395	9 345	38 663	6 317	3 127	73 187	167 265
Остаток на 31 декабря 2016 г.	17 777	23 805	9 114	40 195	7 312	3 124	91 809	193 136



7 Основные средства (продолжение)

Обесценение и списание основных средств, находящихся на консервации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., Группа приняла решение списать некоторое производственное оборудование с первоначальной стоимостью 101 млн руб. и накопленной амортизацией в сумме 50 млн руб., соответственно, и восстановила из обесценения оборудование с первоначальной стоимостью 60 млн руб. (2016 г.: списание основных средств с первоначальной стоимостью 1 327 млн руб. и накопленной амортизацией в сумме 176 млн руб., соответственно) и отразила доход в сумме 9 млн руб. в данной консолидированной финансовой отчетности (2016 г.: убыток в сумме 1 151 млн руб.) (Прим. 24, 27).

Расходы по геологическому изучению

Месторождение калийных солей. На 31 декабря 2017 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на участках месторождения калийных солей, в сумме 1 781 млн руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 325 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 1 073 млн руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 163 млн руб.).

Месторождения углеводородов. На 31 декабря 2017 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на участках месторождения углеводородов, в сумме 657 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 77 млн руб.).

Данные затраты были признаны в составе незавершенного строительства в строке «Основные средства» в консолидированном отчете о финансовом положении. В основном такие затраты были оплачены в том же периоде, в котором понесены.

Капитализация затрат по займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., затраты по займам в сумме 1 205 млн руб. были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,42% годовых (2016 г.: 1 072 млн руб. капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 4,80% годовых).

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. земельные участки, на которых расположены основные производственные мощности, находятся в собственности Группы, в то же время несколько дочерних компаний Группы арендуют земельные участки по договорам аренды без права досрочного расторжения, согласно которым минимальные будущие арендные платежи составляют:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
менее 1 года	167	161
от 1 до 5 лет	609	612
свыше 5 лет	4 261	4 331
Итого	5 037	5 104



8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Гремячинского калийного месторождения	4 343	3 919
Ковдорского апатитового месторождения	146	154
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Озинского углеводородного месторождения	247	247
Западно-Перелюбского калийного месторождения	23	23
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22	22
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	30	30
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения (Прим. 16)	-	6 494
Астраханского углеводородного месторождения	8 566	8 566
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	13 377	19 455

В соответствии с условиями действующих лицензионных соглашений на разведку и разработку месторождений полезных ископаемых, 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 несоблюдения условий по имеющимся лицензиям.

Гремячинское калийное месторождение

В соответствии с условиями лицензионного соглашения и соответствующими изменениями к этому соглашению для разработки калийного месторождения, Группа несет определенные обязательства.

Лицензия на Гремячинское месторождение была актуализирована с корректировкой условий в сентябре 2016 г. Ввод месторождения (предприятия) в эксплуатацию требуется осуществить не позднее 1 ноября 2018 г.

Группа продолжает строительство горнодобывающего комплекса на месторождении.

Руководство Группы считает, что каждый этап в рамках условий лицензионного соглашения по проекту на Гремячинском калийном месторождении будет завершен в соответствии с пересмотренным и утвержденным графиком.

На 31 декабря 2017 г. Гремячинское калийное месторождение находилось в стадии строительства. Шахтопроходческие работы продолжаются для двух шахт, в то время как проходка на третьем стволе задерживается в связи с подтоплением, которое в настоящий момент устраняется. Руководство составило план действий, которые позволят продолжить проходческие работы по третьему стволу без нарушений пунктов лицензионного соглашения.



9 Гудвил и нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости гудвила и нематериальных активов:

	Приобретенные программное обеспечение и лицензии	Права земле- пользования	Гудвил	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2017 г.	411	263	656	807	2 137
Поступления	31	-	-	43	74
Поступления в результате объединения бизнеса	-	-	332	-	332
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	(1)	-	-	-	(1)
Выбытия	-	(68)	-	(2)	(70)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(1)	-	(1)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	441	195	987	848	2 471
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2017 г.	(386)	(9)	-	(557)	(952)
Начислено за год	(12)	(12)	-	(72)	(96)
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	1	-	-	-	1
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(397)	(21)	-	(629)	(1 047)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2017 г.	25	254	656	250	1 185
Остаток на 31 декабря 2017 г.	44	174	987	219	1 424
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2016 г.	431	4	632	744	1 811
Поступления в результате объединения бизнеса	21	259	-	-	280
Выбытия	(41)	-	-	(8)	(49)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	411	263	656	807	2 137
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2016 г.	(420)	(1)	-	(496)	(917)
Начислено за год	(7)	(8)	-	(69)	(84)
Выбытия	41	-	-	8	49
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(386)	(9)	-	(557)	(952)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2016 г.	11	3	632	248	894
Остаток на 31 декабря 2016 г.	25	254	656	250	1 185

10 Инвестиции в ассоциированную компанию и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированную компанию и совместные предприятия Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Инвестиция в ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	431	446
Инвестиция в ООО «Биохим Технологии»	110	-
Инвестиция в ООО «Азоттех»	90	-
Итого инвестиции	631	446



10 Инвестиции в ассоциированную компанию и совместные предприятия (продолжение)

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированную компанию и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	446	6 157
Выбытие доли в ассоциированной компании ПАО «ММТП» в связи с продажей	-	(6 967)
Приобретение доли в капитале совместного предприятия и ассоциированной компании	201	-
Доля Группы в прибыли/(убытке) ассоциированной компании и совместных предприятий	(16)	1 256
Балансовая стоимость на 31 декабря	631	446

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ассоциированной компании и совместных предприятиях на 31 декабря 2017 г.:

	ООО «Азоттех»	ООО «Биохим Технологии»	ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»
Чистые активы на 1 января 2017 г.	-	-	992
Чистые активы на дату приобретения	234	-	-
Прибыль/(убыток) за период	-	(12)	(34)
Чистые активы на 31 декабря 2017 г.	234	(12)	958
Процент участия, %	24,89%	10,00%	45,00%
Доля в чистых активах	58	(1)	431
Гудвил	32	111	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	90	110	431

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости инвестиции Группы в ассоциированную компанию и совместном предприятии на 31 декабря 2016 г.:

	ПАО «Мурманский морской торговый порт»	ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»
Чистые активы на 1 января 2016 г.	9 244	967
Прибыль за период	2 908	25
Расчетные дивиденды по привилегированным акциям за период*	(328)	-
Выбытие чистых активов в ПАО «ММТП» в связи с продажей	(11 824)	-
Чистые активы на 31 декабря 2016 г.	-	992
Процент участия, %	-	45,00%
Доля в чистых активах	-	446
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	-	446

* Представляет собой сумму теоретических дивидендов по привилегированным акциям, определяются как 10% от прибыли, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета за отчетный период.

Инвестиции в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»

Обобщенная информация о величине активов и обязательств совместного предприятия представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Оборотные активы	617	482
Внеоборотные активы	445	565
Краткосрочные обязательства	(84)	(29)
Долгосрочные обязательства	(20)	(26)
Чистые активы	958	992



10 Инвестиции в ассоциированную компанию и совместные предприятия (продолжение)

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Выручка	608	135
Убыток	(34)	(7)

Инвестиции в совместное предприятие ООО «Биохим технологии»

В апреле 2017 г., Группа приобрела 10,0% доли в капитале ООО «Биохим Технологии», компании, специализирующейся на исследованиях и разработке биотехнологий в сельском хозяйстве и промышленности и расположенной в г. Москве, Россия.

Обобщенная информация о величине активов, обязательств совместного предприятия представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.
Оборотные активы	27
Внеоборотные активы	3
Краткосрочные обязательства	(2)
Долгосрочные обязательства	(40)
Чистые активы	(12)

Инвестиции в ассоциированную компанию ООО «Азоттех»

В декабре 2017 г., Группа приобрела 24,89% доли в капитале ООО «Азоттех», компании, специализирующейся на буровзрывных работах и расположенной в Пермском крае, Россия.

Обобщенная информация о величине активов, обязательств ассоциированной компании представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.
Оборотные активы	208
Внеоборотные активы	101
Краткосрочные обязательства	(75)
Долгосрочные обязательства	-
Чистые активы	234

11 Запасы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Готовая продукция	5 064	3 657
Сырье и материалы	6 698	7 026
Катализаторы	3 491	3 197
Незавершенное производство	2 568	2 502
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(477)	(477)
Итого запасы	17 344	15 905



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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	2 259	1 992
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	23 518	21 730
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	79	73
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	12	6
За вычетом: резерва под обесценение	(96)	(161)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	25 772	23 640
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	3 879	3 100
НДС к возмещению и получению	6 119	5 485
Дебиторская задолженность по прочим налогам	23	106
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1 332	1 255
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании (Прим. 30)	-	3 625
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	1 170	3 770
За вычетом: резерва под обесценение	(577)	(318)
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	11 946	17 023
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	37 718	40 663

Руководство полагает, что справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы в сумме 673 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 479 млн руб.) были обесценены в индивидуальном порядке в основном в связи с тем, что некоторые контрагенты испытывают существенные финансовые трудности. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее 3 месяцев	22	3
От 3 до 12 месяцев	374	44
Свыше 12 месяцев	277	432
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплаты, прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	673	479



12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (продолжение)

На 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 512 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 386 млн руб.) была просрочена, но не обесценена. Анализ оценки кредитного качества дебиторской задолженности представлен в Прим. 32. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее 3 месяцев	264	181
От 3 до 12 месяцев	176	191
Свыше 12 месяцев	72	14
Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	512	386

Изменения резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2017 г.		2016 г.	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	161	318	176	213
Начисление резерва	30	403	41	129
Использование резерва	(12)	(36)	(1)	(11)
Восстановление резерва	(49)	(54)	(54)	(12)
Выбытие резерва в связи с продажей компании	(34)	(54)	-	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(1)	(1)
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	96	577	161	318

13 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплата за приобретение дочерних предприятий (Прим.30)	21 876	-
Проценты к получению	2 426	3 521
НДС с авансов к возмещению	286	286
Прочие внеоборотные активы	1 728	811
Итого прочие внеоборотные активы	26 316	4 618



14 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Ставка в 2017 г.*	Ставка в 2016 г.*	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Краткосрочные займы выданные</i>						
Необеспеченный займ 3-ей стороне		руб.	-	13,43%	-	25
Итого краткосрочные займы выданные					-	25
<i>Долгосрочные займы выданные</i>						
Необеспеченные займы материнской компании	30	долл. США	2,5%-4,1%	3,0-3,8%	47 275	15 710
Необеспеченные займы материнской компании	30	руб.	7,93%-8,8%	11,0%-12,2%	68 937	71 293
Необеспеченные займы связанным сторонам	30	долл. США	2,4%-6,09%	2,9%-5,43%	33 700	35 894
Необеспеченные займы связанной стороне	30	руб.	-	14,33%-19,43%	-	9 484
Необеспеченные займы связанной стороне	30	евро	-	4,6%-6,1%	-	84
Обеспеченный займ совместному предприятию		руб.	11,95%	-	30	-
Итого долгосрочные займы выданные					149 942	132 465
Итого займы выданные					149 942	132 490

* контрактная процентная ставка на отчетную дату.

На 31 декабря 2017 г. проценты по займам выданным, со сроком погашения более 12 месяцев, в сумме 2 426 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 3 521 млн руб.) отражены в строке «Прочие внеоборотные активы», проценты со сроком погашения до 12 месяцев в сумме 962 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 3 464 млн руб.) отражены в строке «Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы».

Изменения займов, выданных Группой, представлены следующим образом:

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января		132 490	99 641
Займы материнской компании	30	172 403	63 774
Займ совместному предприятию		40	-
Займы связанным сторонам	30	1 089	1 104
Займ 3-ей стороне		-	25
Реклассификация внутригруппового займа, выданного дочерней компании до ее продажи		136	-
Погашения займа, выданного дочерней компании, после ее продажи		(136)	-
Займы, погашенные материнской компанией	30	(140 914)	(8 350)
Займы, погашенные прочими связанными сторонами	30	(11 054)	(11 121)
Займ, погашенный совместным предприятием		(10)	-
Реклассификация займа, выданного 3-й стороне в состав прочей дебиторской задолженности		(25)	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц – нетто		(4 077)	(12 583)
Остаток на 31 декабря		149 942	132 490



15 Денежные средства, эквиваленты денежных средств, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	2	2
Денежные средства на банковских счетах в рублях	361	1 290
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	857	742
Денежные средства на банковских счетах в евро	41	101
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	10	359
Срочные депозиты в рублях	1 525	3 129
Срочные депозиты в долларах США	2	852
Срочные депозиты в других валютах	209	625
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 007	7 100
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	-	9
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	-	9
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	1 158	948
Итого денежные средства с ограничением использования	1 158	948

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.

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.

Все остатки на счетах в банках, срочные банковские депозиты и депозиты с фиксированным сроком погашения не просрочены и не подлежат обесценению. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках, срочных банковских депозитов и банковских депозитов с фиксированным сроком погашения составлен на основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Fitch Ratings» и приведен в таблице ниже*:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Рейтинг с А до AAA	646	204
Рейтинг с BB- до BBB+	3 297	5 923
Рейтинг с B- до B+	212	7
Рейтинг с C до CCC	1	845
Без рейтинга	7	1 077
Итого **	4 163	8 056

* Кредитные рейтинги на 17 января 2018 г. и 14 января 2017 г. соответственно.

** Оставшаяся часть статей денежных средств и эквивалентов денежных средств в консолидированном отчете о финансовом положении включает денежные средства в кассе.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы отсутствовали долгосрочные денежные средства с ограничением использования.

На 31 декабря 2017 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из:

- 1 046 млн руб., полученных по договору целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности;
- 112 млн руб. на счете в банке согласно нормативным требованиям по государственным контрактам.

На 31 декабря 2016 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 948 млн руб. были размещены на банковских счетах в качестве гарантийного депозита под импортные операции в соответствии с украинским законодательством.



16 Выбытие дочерней компании

В октябре 2017 г. Совет Директоров принял решение продать ООО «Севернефть-Уренгой», компанию нефтегазового дивизиона. В ноябре 2017 г. после соблюдения некоторых условий и получения одобрения антимонопольного органа РФ, Группа продала 100% акций компании ООО «Севернефть-Уренгой» несвязанной стороне. Сумма вознаграждения 13 062 млн руб. была полностью получена денежными средствами.

На дату выбытия активы и обязательства дочерней компании представлены следующим образом:

Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	157
Запасы	186
Основные средства	12 342
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	6 431
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие обязательства	636
Резерв на рекультивацию земель	144
Отложенные налоговые обязательства	1 736
Чистые активы	16 609

Группа признала убыток от выбытия в размере 3 547 млн руб.

17 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2017 г. зарегистрированный акционерный капитал Компании составляет 6 800 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 6 800 млн руб.). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 68 000 000 акций (31 декабря 2016 г.: 68 000 000 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 100 руб. В 2016 году Компания выпустила 100 привилегированных акций. Номинальная стоимость одной привилегированной акции составляет 100 руб. Все акции полностью оплачены.

	Количество обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2016 г.	68 000 000	100	6 800
На 31 декабря 2017 г.	68 000 000	100	6 800

Дивиденды. 28 июля 2017 г. акционером Компании было принято решение о выплате дивидендов по результатам первого полугодия 2017 года в сумме 12 млрд руб. (176,47 руб. на 1 одну обыкновенную именную акцию), которые были полностью выплачены в августе 2017 года. В течение 2016 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.



18 Кредиты и займы полученные

	Валюта	Тип ставки	Ставка в 2017 г. *	Ставка в 2016 г. *	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные кредиты и займы полученные						
Краткосрочные банковские кредиты	руб.	Фиксированная	8,7%	-	194	-
Краткосрочные займы от материнской компании и связанных сторон	долл. США	Фиксированная	6,09%	3,7%-5,5%	3 571	75 343
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	руб.	Фиксированная	11,05%	-	306	-
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные					4 071	75 343
Долгосрочные кредиты и займы полученные						
Долгосрочные целевые займы	руб.	Фиксированная	5,0%	-	1 500	-
Долгосрочные займы от материнской компании	руб.	Фиксированная	10,0%	-	68 515	-
Долгосрочный займ от связанной стороны	долл. США	Фиксированная	3,95%	-	28 800	-
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные					98 815	-
Итого кредиты и займы полученные					102 886	75 343

* контрактная процентная ставка на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

Изменения кредитов и займов, полученных Группой, представлены следующим образом:

	Прим.	Валюта	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января			75 343	101 781
Банковские кредиты полученные		руб.	500	-
Целевые займы полученные		руб.	1 500	-
Займы от материнской компании	30	руб.	76 840	-
Займ от материнской компании	30	долл. США	3 969	21 098
Займы от связанной стороны	30	долл. США	29 615	-
Банковские кредиты полученные		укр. гривны	529	328
Займы от материнской компании погашенные	30	руб.	(8 325)	-
Займы от материнской компании погашенные	30	долл. США	(70 805)	(32 579)
Займ от связанной стороны погашенный		долл. США	-	(579)
Банковские кредиты погашенные		укр. гривны	(538)	(325)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто			(5 751)	(14 266)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности			9	(115)
Остаток на 31 декабря			102 886	75 343

Сроки погашения кредитов и займов, полученных Группой:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
- в течение 1 года	4 071	75 343
- от 1 до 2 лет	68 515	-
- от 2 до 5 лет	30 300	-
Итого кредиты и займы полученные	102 886	75 343

В соответствии с МСФО (IFRS) 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации», компания должна раскрывать справедливую стоимость финансовых обязательств. Справедливая стоимость краткосрочных кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками как правило существенно не отличается от их балансовой стоимости.



18 Кредиты и займы полученные (продолжение)

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным кредитам и займам

В 2017 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 97 900 млн руб. с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в июне 2019 г.. На 31 декабря 2017 г., величина задолженности составляла 68 515 млн руб. (31 декабря 2016 г.: ноль).

В 2017 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 80 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в ноябре 2018 г.. На 31 декабря 2017 г., величина задолженности составляла 62 млн долл. США (31 декабря 2016 г.: ноль).

В 2016 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 450 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения в июне 2017 г. На 31 декабря 2017 г. займы были полностью погашены (31 декабря 2016 г.: величина задолженности по основной сумме займа составляла 315 млн долл. США).

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. кредиты и займы полученные, указанные выше, как правило не были обеспечены.

19 Выпущенные облигации

Валюта	Тип ставки	Ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	5,125%	2017	-	-	20 130	19 655
Рубли	фиксированная	12,40%	2018	5 185	5 000	-	-
Рубли	фиксированная	8,25%	2018	18	18	-	-
За вычетом расходов по организации сделок					(2)		(11)
Итого краткосрочные выпущенные облигации				5 203	5 016	20 130	19 644
Долгосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020	28 924	28 800	30 227	30 328
Рубли	фиксированная	12,40%	2018	-	-	5 190	5 000
Рубли	фиксированная	8,25%	2018	-	-	17	18
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	15 533	15 000	15 323	15 000
Рубли	фиксированная	8,75%	2020	15 360	15 000	-	-
За вычетом расходов по организации сделок					(268)	-	(313)
Итого долгосрочные выпущенные облигации				59 817	58 532	50 757	50 033
Итого выпущенные облигации				65 020	63 548	70 887	69 677



19 Выпущенные облигации (продолжение)

Облигации в долларах США и облигации в рублях размещены на Ирландской фондовой бирже и Московской бирже, соответственно. Справедливая стоимость облигаций была определена согласно котировкам на бирже или на основании цен сделок.

В мае 2017 г. Группа разместила биржевые облигации в рублях общей номинальной стоимостью 15 млрд руб. со ставкой купона в размере 8,75% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком обращения до мая 2020 г.

В соответствии с условиями проспектов ценных бумаг, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

Обязательства Группы по облигациям, выпущенным в рублях со ставками 8,75% и 10,60% годовых и по всем облигациям, выпущенным в долларах США, гарантируются материнской компанией «EuroChem Group AG».

20 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании		173	-
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		658	545
Резервы на рекультивацию земель	21	1 386	1 210
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные		51	63
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		2 268	1 818



21 Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с природоохранным регулированием со стороны федерального, регионального и местного законодательства, у Группы возникают обязательства по восстановлению нарушенных земель в областях, где Группа ведет разработку месторождений, добычу полезных ископаемых и производство минеральных удобрений.

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2017 г.	2016 г.
На 1 января		1 210	879
Изменение в оценках	7	219	248
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования		101	83
Выбытие резерва в связи с продажей дочерней компании	16	(144)	-
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		1 386	1 210

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., Группа пересмотрела оценку резерва на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и ожидаемых сроков проведения рекультивации земель. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана и соответствующие изменения были представлены в консолидированной финансовой отчетности как изменение в оценках.

Основные допущения, использованные для оценки резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ставки дисконтирования	6,97% - 8,25%	8,26%-8,57%
Ожидаемые ставки инфляции в Российской Федерации	2,6% - 4,0%	2,9%-5,7%
Ожидаемые сроки отработки месторождений	2021 - 2061	2021-2073

Текущая приведенная стоимость ожидаемых расходов на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
от 1 до 5 лет	21	19
от 6 до 10 лет	79	88
от 11 до 20 лет	252	255
свыше 20 лет	1 034	848
Итого резерв на рекультивацию земель	1 386	1 210



22 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	4 496	4 355
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	405	318
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	481	513
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	101	94
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 483	5 280
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	2 414	3 134
Кредиторская задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды	511	428
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	8 433	4 479
Проценты и расходы по полученным поручительствам к уплате	1 570	1 300
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	86	-
Итого прочая кредиторская задолженность	13 014	9 341
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	18 497	14 621

На 31 декабря 2017 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 1 957 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 1 635 млн руб.).



23 Выручка от реализации продукции и услуг

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

	2017 г.		2016 г.	
	Объемы продаж (тыс.метрических тонн)	Выручка (млн руб.)	Объемы продаж (тыс.метрические тонны)	Выручка (млн руб.)
Азотные продукты	4 890	53 846	5 305	60 857
Азотные удобрения	4 872	53 688	5 283	60 703
Прочие продукты	18	158	22	154
Фосфорные и комплексные продукты	2 143	37 640	2 085	42 512
Фосфатные удобрения	1 184	23 374	1 149	25 954
Комплексные удобрения	792	11 313	774	13 278
Кормовые фосфаты	167	2 953	162	3 280
Прочие удобрения	27	441	69	1 072
Железорудный концентрат	5 682	17 197	6 343	14 109
Апатитовый и Бадделеитовый концентраты		6 775		9 036
Апатитовый концентрат	874	5 259	869	7 218
Бадделеитовый концентрат	7	1 516	8	1 818
Индустриальные продукты		28 158		23 256
Продукты для деревообрабатывающей промышленности	524	9 793	445	7 731
Продукты базовой органической химии	198	7 491	195	7 292
Взрывчатые вещества	542	6 759	378	4 552
Прочие продукты	-	4 115	-	3 681
Углеводороды	74	1 449	92	1 536
Прочие продажи		8 765		6 941
Услуги логистики	-	1 822	-	1 816
Прочие продукты	-	1 869	-	2 160
Прочие услуги	-	5 074	-	2 965
Итого выручка от реализации продукции и услуг		154 271		159 319

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г. и закончившийся 31 декабря 2016 г., выручка превысила 10% от общей выручки Группы в отношении одного покупателя, являющегося компанией под общим контролем «EuroChem Group AG», и составила 44% и 47%, соответственно.

24 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2017 г.	2016 г.
Сырье и материалы	29 974	31 227
Товары для перепродажи	7 384	7 040
Прочие материалы	9 460	9 623
Энергия	9 325	8 420
Коммунальные услуги и топливо	3 529	3 330
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	10 581	11 431
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10 075	9 196
Ремонт и техническое обслуживание	2 310	2 343
Производственные накладные расходы	2 391	2 701
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	2 131	1 891
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств	(28)	1 151
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	25	57
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(2 379)	612
Прочие расходы	1 388	521
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	86 166	89 543



25 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2017 г.	2016 г.
Транспортные услуги	9 882	9 178
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 719	1 584
Амортизация основных средств и нематериальных активов	932	746
Ремонт и техническое обслуживание	248	327
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	6	4
Прочие расходы	936	866
Итого расходы по продаже продукции	13 723	12 705

26 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2017 г.	2016 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	4 731	3 835
Амортизация основных средств и нематериальных активов	408	352
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	333	346
Аренда	174	176
Банковские расходы	153	205
Расходы на социальные нужды	213	195
Ремонт и техническое обслуживание	106	96
Резерв/ (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	324	101
Прочие расходы	1 455	1 377
Итого общие и административные расходы	7 897	6 683

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 11 415 млн руб. (2016 г.: 10 294 млн руб.).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 17 031 млн руб. (2016 г.: 16 850 млн руб.).

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд составила 3 266 млн руб. (2016 г.: 3 165 млн руб.).

27 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы представлены следующими статьями:

	2017 г.	2016 г.
Спонсорство	1 115	1 094
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	514	358
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	1 153	4 920
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств	19	-
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(108)	(272)
Прочие разовые расходы	-	330
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(586)	(1 172)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	2 107	5 258



28 Налог на прибыль

	2017 г.	2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	7 678	9 982
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц – нетто	2 370	1 055
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	-	2 010
Отложенный налог на прибыль, относящийся к активам, предназначенным для продажи	-	409
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(327)	10
Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	1 860	333
Расходы по налогу на прибыль	11 581	13 799

Соотношение между теоретической суммой налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога, действующей на территории стран, где расположены дочерние компании Группы, и фактической суммой налога на прибыль представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	46 922	54 036
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних компаний Группы	(9 143)	(10 409)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(447)	(1 523)
- Списание отложенного налогового актива, ранее признанного	-	(2 010)
- (Непризнанный налоговый убыток за год) / восстановление ранее непризнанных налоговых убытков – нетто	-	59
- Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	(458)	427
- Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	(1 860)	(333)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	327	(10)
Расходы по налогу на прибыль	(11 581)	(13 799)

Дочерние компании Группы, расположенные на территории Российской Федерации, применяли налоговую ставку 20,0% с налогооблагаемой прибыли в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 20,0%). Несколько дочерних компаний 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 (2016 г.: от 15,5% до 19,3%).

В конце 2016 г. Группа подписала специальный инвестиционный контракт с органами власти Российской Федерации на период действия с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2025 г. в отношении дочерней компании в рамках калийного проекта, ООО «ЕвроХим-Волгакалий». По условиям контракта, ставка по налогу на прибыль была уменьшена до 5%, и эффект от переоценки отложенных налоговых активов и обязательств в части региональной ставки в сумме 1 934 млн руб. был признан за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: был признан эффект от переоценки в части федеральной ставки в сумме 331 млн руб.).

В течение 2016 г., Группа списала отложенные налоговые активы в сумме 2 010 млн руб. в результате снижения вероятности получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать данные отложенные налоговые активы.

На 31 декабря 2017 г. Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 1 272 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 3 631 млн руб.) в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, поскольку ожидается, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы за счет получения будущих налогооблагаемых прибылей. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы не имелось неиспользованных накопленных налоговых убытков, в отношении которых не признан отложенный налоговый актив.



28 Налог на прибыль (продолжение)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 12 941 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 13 359 млн руб.). Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не планирует их возмещения в обозримом будущем.

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2017 г. и 2016 г. представлено в таблице ниже:

	1 января 2017 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Выбытие дочерней компаний в связи с продажей	Переоценка отложенных налоговых активов /обязательств в связи с изменени-ем в ставке налога	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представле ния	31 декабря 2017 г
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	11 824	2 122	(2 316)	50	5	11 685
Дебиторская задолженность	(356)	334	14	4	-	(4)
Кредиторская задолженность	(91)	19	9	3	-	(60)
Запасы	(6)	(113)	(3)	6	2	(114)
Прочее	(178)	-	6	-	(4)	(176)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(3 631)	8	554	1 797	-	(1 272)
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	7 562	2 370	(1 736)	1 860	3	10 059
Признанные отложенные налоговые активы	(3 303)	511	(20)	1 934	1	(877)
Признанные отложенные налоговые обязательства	10 865	1 859	(1 716)	(74)	2	10 936
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	7 562	2 370	(1 736)	1 860	3	10 059



28 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2016 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Поступле- ние в результате приобрете- ния бизнеса	Списани- е отложен- ных налогов ых активов	Переоценка отложен-ных налоговых активов /обяза-тельств в связи с изменени-ем в ставке налога	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	10 887	816	123	-	(1)	(1)	11 824
Дебиторская задолженность	(76)	(282)	2	-	-	-	(356)
Кредиторская задолженность	(172)	80	-	-	-	1	(91)
Запасы	(9)	(14)	-	-	-	17	(6)
Прочее	(1 940)	(250)	-	2 010	3	(1)	(178)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(4 726)	764	-	-	331	-	(3 631)
Непризнанные отложенные налоговые активы	59	(59)	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	4 023	1 055	125	2 010	333	16	7 562
Признанные отложенные налоговые активы	(6 544)	883	-	2 010	331	17	(3 303)
Признанные отложенные налоговые обязательства	10 567	172	124	-	2	-	10 865
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	4 023	1 055	124	2 010	333	17	7 562

29 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	35 312	40 202
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	68 000	68 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в тыс. руб. на акцию)	519,29	591,21



30 Расчеты и операции со связанными сторонами

Группа считает связанными сторонами конечных бенефициаров, аффилированные компании и предприятия, которые находятся во владении и под контролем тех же лиц, что и Группа, и/или предприятия, имеющие общего конечного бенефициара с Группой. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, описан далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	Материнская компания	116 212	87 003
Займы выданные	Прочие связанные стороны	33 700	45 462
Прочие внеоборотные активы, включая:			
Предоплата за приобретение дочерних предприятий	Прочие связанные стороны	21 876	-
Проценты к получению	Прочие связанные стороны	2 426	3 521
Прочие внеоборотные активы	Прочие связанные стороны	-	123
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	23 672	21 852
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:			
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	519	601
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	-	3 625
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	Материнская компания	1 166	3 748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	Материнская компания	68 515	-
Займы полученные	Прочие связанные стороны	28 800	-
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	Материнская компания	3 571	72 674
Займы полученные	Прочие связанные стороны	-	2 669
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместное предприятие	103	65
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	288	161
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:			
Проценты и расходы по полученным поручительствам к уплате	Материнская компания	869	573
Проценты к уплате	Прочие связанные стороны	-	96
Прочая кредиторская задолженность	Прочие связанные стороны	2 402	10
Авансы от покупателей	Прочие связанные стороны	937	1 756



30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе		2017 г.	2016 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	Ассоциированные компании	-	147
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	78 266	84 592
Себестоимость реализованной продукции	Прочие связанные стороны	(2 812)	(2 088)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(180)	(67)
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Материнская компания	7 481	4 493
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Прочие связанные стороны	3 441	2 491
Процентные расходы* и расходы по полученным поручительствам	Материнская компания	(4 467)	(3 975)
Процентные расходы	Прочие связанные стороны	(611)	(80)
Прочий финансовый доход	Прочие связанные стороны	433	-
Прибыль от продажи ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	-	1 471
Убыток от выбытия дочерних компаний	Материнская компания	-	(5 098)

*-включая закапитализированные затраты по займам

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2017 г.	2016 г.
Отчет о движении денежных средств			
Операционная деятельность			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(1 820)	5 618
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	82	(303)
Увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	127	37
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	(819)	1 703
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	2 392	(32)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Ассоциированные компании	-	(72)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместное предприятие	(628)	(205)
Приобретение дочерних компаний	Ассоциированные компании	-	(767)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	3 625	5 120
Предоплата за приобретение дочерних предприятий	Прочие связанные стороны	(21 876)	-
Погашение дебиторской задолженности за предприятия, входящие в выбывающую группу	Материнская компания	-	13 260
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате договора переуступки	Материнская компания	4 149	7 004
Займы выданные	Материнская компания	(172 403)	(63 774)
Займы выданные	Прочие связанные стороны	(1 089)	(1 104)
Погашение займов выданных	Материнская компания	140 914	8 350
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны	11 054	11 121
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам	Материнская компания	9 990	1 128
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам	Прочие связанные стороны	293	698
Прочая инвестиционная деятельность	Прочие связанные стороны	563	-



30 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2017 г.	2016 г.
Отчет о движении денежных средств			
Финансовая деятельность			
Займы полученные	Материнская компания	80 809	21 098
Займы полученные	Прочие связанные стороны	29 615	-
Погашение займов полученных	Материнская компания	(79 130)	(32 579)
Погашение займов полученных	Прочие связанные стороны	-	(578)
Проценты уплаченные и расходы по полученным поручительствам	Материнская компания	(4 160)	(4 141)
Проценты уплаченные	Прочие связанные стороны	(695)	(73)
Дивиденды выплаченные	Материнская компания	(12 000)	-

Прочие связанные стороны представлены компаниями, находящимися под контролем акционеров материнской компании «EuroChem Group AG», и/или компаниями, находящимися под общим контролем материнской компании.

В декабре 2016 г. Группа продала связанной стороне свою долю в ассоциированной компании ПАО «Мурманский морской торговый порт» за общую сумму вознаграждения 8 745 млн руб., из которых 5 120 млн руб. были получены в 2016 г. и 3 625 млн руб. были получены в январе 2017 г. Группа признала прибыль от продажи в сумме 1 471 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

В 2016 г. Группа подписала договор о гарантированной закупке аммиака, который будет производиться компанией, находящейся под общим контролем «EuroChem Group AG». Договор заключен на рыночных условиях, начало операций по покупке ожидается в 2019 году.

В четвертом квартале 2017 г. Группа сделала предоплату в сумме 21 876 млн руб. компании под общим контролем «EuroChem Group AG» за покупку дочерних компаний, расположенных в Казахстане. Сделка закрыта в январе 2018 г. и будет отражена в последующей консолидированной отчетности с использованием метода учета компании-предшественника.

В 2016 г. Группа продала материнской компании «EuroChem Group AG» свою долю в дочерних компаниях, участниках Проектного финансирования строительства Усольского калийного комплекса, за 13 260 млн руб. и признала убыток от выбытия в сумме 5 098 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа «МХК «ЕвроХим» предоставила поручительства по обязательствам материнской компании «EuroChem Group AG» и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG», номинальной суммой 141 510 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 150 865 млн руб.). Группа не ожидает оттока активов по данным поручительствам.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Принятие решений по значительному количеству стратегических вопросов управления Группой отнесено к компетенции «EuroChem Group AG», материнской компании Группы, через принятие решений на общем собрании акционеров АО «МХК «ЕвроХим». Вознаграждение ключевого управленческого персонала материнской компании «EuroChem Group AG» раскрыто в консолидированной финансовой отчетности «EuroChem Group AG» за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

31 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 16 858 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 18 784 млн руб.), включая обязательства, номинированные в российских рублях в сумме 10 176 млн руб., в евро – 3 756 млн руб. и долларах США – 2 904 млн руб. Данные обязательства будут оплачены в течение следующих 4-х лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 10 645 млн руб. относятся к разработке и строительству горно-обогатительного комбината в рамках Гремячинского лицензионного месторождения калийных солей (31 декабря 2016 г.: 10 638 млн руб.).



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

ii Налоговое законодательство

Руководство Группы считает, что положения налогового законодательства интерпретированы им корректно и налоговая позиция Группы будет подтверждена.

Учитывая масштаб операций Группы, трансфертное ценообразование и вопросы, связанные с законодательством о контролируемых иностранных корпорациях, вопросы, связанные с информацией о бенефициарных владельцах, являются неотъемлемой частью налоговых рисков. Преобладающее большинство компаний, входящих в состав Группы, расположены в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают 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.

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 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. такие резервы не создавались.

iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность директоров и руководителей, ответственность Группы в том числе за качество продукта, риски утраты имущества и перерыва в производстве на крупнейших предприятиях.

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

iv Вопросы охраны окружающей среды

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой Группы. 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 степенью надежности, 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.

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в секторе минеральных удобрений и реализует свою продукцию в Россию и другие страны. Высоко конкурентный характер рынка приводит к волатильности цен на основные продукты Группы.



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

Большинство предприятий Группы расположено в Российской Федерации и, как результат, подвержено экономическому и политическому влиянию со стороны правительства Российской Федерации. Данные условия и возможные изменения политики в будущем могут оказывать влияние на деятельность Группы и ее способность использовать активы и погашать 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.

С октября 2017 г. в отношении некоторых компаний Группы в России и Украине были наложены временные ограничения на ведение внешнеторговой деятельности в Украине. Группа предпринимает меры, направленные как на отмену введенных ограничений, так и внедрение контрольных процедур и их соблюдение, соответствующие лучшей международной практике.

32 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

32.1 Управление финансовыми рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Выручка, затраты на приобретение основных средств и займы Группы номинированы как в иностранных валютах, так и в российских рублях, в то время как расходы Группы номинированы в основном в российских рублях. Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть выражены в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Курсовые разницы от пересчета валют, возникающие от переоценки монетарных активов и обязательств, не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

Группа полагает, что имеет выгоды от укрепления обменного курса доллара США по отношению к рублю и евро и наоборот. Данный эффект напрямую связан с тем, что в экономическом смысле, независимо от формы осуществления расчетов, выручка Группы прямо или косвенно выражена в долларах США, в то время как существенная часть операционных расходов и/или капитальных затрат выражена в рублях.



32 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

32.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г., если бы курс российского рубля был ниже/выше относительно доллара США на 10%, при прочих равных условиях финансовый результат после налогообложения за год увеличился/уменьшился бы на 3 756 млн руб. (2016 г.: уменьшился/увеличился бы на 3 958 млн руб.) исключительно в результате прибылей/убытков от пересчета активов и обязательств, номинированных в долларах США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

Группа раскрывает влияние изменения курсов в размере 10% для того, чтобы упростить пользователям данной консолидированной финансовой отчетности расчет влияния изменения валютных курсов на прибыль после налогообложения.

В 2016-2017 гг. Группа заключала поставочные форвардные контракты по валютной паре укр.гривна/доллар США с целью уменьшения рисков, возникающих при изменении курса доллара США к украинской гривне в ходе операционной деятельности на дочерней компании, расположенной в Украине.

Принятие решений в области управления валютными рисками Группы отнесено к компетенции «EuroChem Group AG», материнской компании Группы «МХК «ЕвроХим».

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2017 г.:

Функциональная валюта	Рубль	Рубль	Прочие иностранные валюты
Иностранная валюта	Доллар США	Евро	Прочие иностранные валюты
Активы			
Внеоборотные финансовые активы:			
Займы выданные	80 975	-	-
Проценты к получению	2 424	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	83 399	-	-
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	23 518	79	-
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	832	-	-
Прочая дебиторская задолженность	187	-	-
Денежные средства с ограничением использования	859	41	5
Итого оборотные финансовые активы	25 396	120	5
Итого финансовые активы	108 795	120	5
Обязательства			
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и прочие займы полученные	28 800	-	-
Облигации выпущенные	28 800	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	173	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	57 773	-	-
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и прочие займы полученные	3 571	-	-
Облигации выпущенные	405	481	74
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	86	-	-
Проценты к уплате и расходы по полученным поручительствам	468	-	-
Прочая кредиторская задолженность	1	1	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	4 531	482	74
Итого финансовые обязательства	62 304	482	74



32 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

32.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2016 г.

Функциональная валюта	Рубль	Рубль	Украинская гривна	Прочие иностранные валюты
	Доллар США	Евро	Доллар США	Прочие иностранные валюты
Иностранная валюта				
Активы				
Внеоборотные финансовые активы:				
Займы выданные	51 604	84	-	-
Проценты к получению	1 716	7	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	53 320	91	-	-
Оборотные финансовые активы:				
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	21 730	73	-	-
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	409	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	424	-	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США	-	-	359	-
Денежные средства с ограничением использования	-	-	948	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 594	100	-	13
Итого оборотные финансовые активы	24 157	173	1 307	13
Итого финансовые активы	77 477	264	1 307	13
Обязательства				
Долгосрочные обязательства:				
Облигации выпущенные	30 328	-	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	30 328	-	-	-
Краткосрочные обязательства:				
Кредиты и прочие займы полученные	75 343	-	-	-
Облигации выпущенные	19 655	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	318	512	14	76
Проценты к уплате и расходы по полученным поручительствам	926	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	8	2	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	96 250	514	14	76
Итого финансовые обязательства	126 578	514	14	76

Выручка Группы по типам валюты за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2017 г.	80 873 52%	59 698 39%	13 700 9%	154 271 100%
2016 г.	77 269 49%	64 331 40%	17 719 11%	159 319 100%



32 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

32.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(ii) Процентный риск

Доходы и денежные потоки от операционной деятельности Группы не зависят от изменений рыночных процентных ставок. Основной процентный риск Группы возникает в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитами и займами.

На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Группы отсутствуют кредиты и займы с плавающими процентными ставками.

В течение 2017 г. и 2016 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

У Группы имеется формальная политика определения, какой максимальный нехеджированный риск должен относиться к процентному риску на основе оценки вероятных изменений в процентных ставках, влияющих на потоки денежных средств Группы. Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок, на основании этого анализа руководство определяет оптимальное сочетание между плавающими или фиксированными ставками финансирования для существующих кредитных линий и планируемых к привлечению новых кредитов и займов.

(iii) Риск по финансовым инвестициям

Группа может быть подвержена риску изменения цен долевыми ценными бумагами при наличии у нее таковых. На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа не была подвержена риску изменения цен долевыми ценными бумагами.

Группа не совершает сделок с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от котировок товаров на открытом рынке.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном займами выданными, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, авансами поставщикам и подрядчикам и денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2017 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 184 029 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 175 757 млн руб.). На 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. концентрация кредитного риска Группы связана с финансовыми активами, признанными по операциям с материнской компанией и прочими связанными сторонами Группы (Прим. 30). Кроме того, Группа предоставила поручительства по обязательствам материнской компании «EuroChem Group AG» и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG».

Денежные средства и эквиваленты денежных средств, денежные средства с ограничением использования и депозиты с фиксированным сроком погашения. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 15.



32 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

32.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Займы выданные. Все займы были выданы материнской компании и компаниям, находящимся под общим контролем с Группой.

Авансы поставщикам и подрядчикам. Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам регулируются политикой по управлению кредитным риском поставщиков, которая сосредоточена на регулярной оценке кредитного лимита и мониторинге исполнения обязательств подрядчика по договору поставки товаров или услуг.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. Политика управления кредитным риском предусматривает активные меры в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которые сосредоточены на проведении регулярной оценки кредитного рейтинга и выполнении процедур мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками. Задачей управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков является обеспечение роста и прибыльности Группы посредством оптимизации использования активов при сохранении риска на приемлемом уровне.

Управление дебиторской задолженностью направлено на взыскание всей непогашенной задолженности своевременно и в полном объеме, для предотвращения убытков от списания дебиторской задолженности.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется отделом казначейских операций Группы. Кредитная политика требует проведения оценки кредитоспособности и рейтингов контрагентов, включающий заказчиков, поставщиков и подрядчиков. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика, поставщика или подрядчика проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей или условий авансовых платежей в случае с поставщиками и подрядчиками. Группа отдает предпочтение заказчикам, имеющим независимый кредитный рейтинг. Новые контрагенты, не имеющие независимого кредитного рейтинга, оцениваются с использованием кредитной политики Группы, которая основывается на минимальном из двух критериев: внутренняя оценка финансовой устойчивости и внутренняя оценка платежной дисциплины. Кредитное качество других контрагентов оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов.

В отношении заказчиков, поставщиков и подрядчиков, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, поставки осуществляются только на условиях предоплаты или не выплачиваются авансовые платежи, соответственно.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Прим. 12).

Основная часть торговой дебиторской задолженности является дебиторской задолженностью от компаний, находящихся под общим контролем с «EuroChem Group AG», являющейся материнской компанией Группы. В связи с чем, погашение данной дебиторской задолженности является с достаточной степенью гарантированным. Дебиторская задолженность от третьих сторон представлена оптовыми покупателями и металлургическими компаниями, ее балансовая стоимость составляет 1 906 млн руб. Из этой суммы, 535 млн руб. относится к дебиторской задолженности по покупателям, имеющим независимый кредитный рейтинг «BBB-» со стабильным прогнозом, подтвержденный кредитным рейтинговым агентством «Standard & Poor's». Остальная часть торговой дебиторской задолженности от третьих сторон представлена покупателями, задолженность по каждому из которых является несущественной, или покупателями, у которых отсутствуют кредитные рейтинги. В отношении покупателей без кредитных рейтингов, руководство Группы полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности.



32 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

32.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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

В процессе управления ликвидностью Группа нацелена на финансовое обеспечение достаточного объема ликвидности для удовлетворения требований по существующим и потенциальным краткосрочным обязательствам. При этом Группа стремится минимизировать свободные денежные средства, обеспечивая наличие достаточного объема средств в рамках невыбранных юридически обязывающих кредитных линий, доступных всей Группе на уровне материнской компании «EuroChem Group AG» в любой момент времени.

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках всей Группы на уровне материнской компании «EuroChem Group AG». Так как значительная часть краткосрочных финансовых обязательств представляет из себя задолженность перед связанными сторонами, руководство контролирует ликвидную позицию Группы. Также ожидается, что значительным источником ликвидности Группы будет поступление денежных средств от операционной деятельности.

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 483	-	-	-	5 483
Кредиты*, целевые займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от связанных сторон	12,017	73,441	32,528	-	117 986
Выпущенные облигации*	9 394	18 214	44 939	-	72 547
Гарантии и поручительства	51 866	10 929	93 528	-	156 323
Итого	78 760	102 584	170 995	-	352 339
На 31 декабря 2016 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 280	-	-	-	5 280
Кредиты*, целевые займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от связанных сторон	78 118	-	-	-	78 118
Выпущенные облигации*	24 215	8 078	47 762	-	80 055
Гарантии и поручительства	68 507	29 594	62 381	2 169	162 651
Итого	176 120	37 672	110 143	2 169	326 104

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

32.2 Управление рисками капитала

Задачи по управлению капиталом Группы являются частью единой стратегии по управлению капиталом на консолидированном уровне компании «EuroChem Group AG», и такие показатели как чистая сумма долга/EBITDA и соотношение собственных и заемных средств допустимо рассматривать только с точки зрения компании «EuroChem Group AG».