



ГРУППА «МХК «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	3
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее 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 2016 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала 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: 2 680 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние два года.
- Мы провели работу по аудиту на 8 компаниях Группы, в отношении ряда прочих компаний были проведены аудиторские процедуры по отдельным значимым показателям консолидированной финансовой отчетности или аналитические процедуры.
- Объем аудита покрывает более 95% выручки Группы и более 90% величины стоимости ее активов.
- Проект по разработке калийного месторождения и соответствующие права на разведку и добычу запасов 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	2 680 млн. руб.
Как мы ее определили	5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние два года
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 последние два года с целью снижения потенциального эффекта краткосрочной волатильности цен на минеральные удобрения и изменения курсов валют. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, 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
<p><i>Проект по разработке калийного месторождения и соответствующие права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых</i></p> <p>Внеоборотные активы, относящиеся к калийному месторождению, расположенному в Волгоградской области, составили 77 676 млн. руб., включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых в сумме 3 919 млн. руб. на 31 декабря 2016 г. Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для консолидированной финансовой отчетности (около 22% от общей суммы внеоборотных активов) и</p>	<p>Руководство пришло к выводу о наличии признаков обесценения внеоборотных активов, относящихся к калийному месторождению, по состоянию на 31 октября 2016 г. и подготовило модель расчета ценности использования на основании дисконтированных денежных потоков (ДДП), которые сопоставлялись с балансовой стоимостью внеоборотных активов калийного месторождения, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых.</p>

Ключевой вопрос аудита

субъективного характера суждений и допущений, которые должно использовать руководство при определении наличия признаков и величины возможной суммы обесценения.

Данные категории активов требуют проверки на обесценение только в случае, если выявлены соответствующие индикаторы. Признаки обесценения данных активов включают значительное снижение цен на калий и существенное незапланированное увеличение капиталовложений. Кроме того, в случае необходимости проведения анализа на обесценение, при выполнении расчетов в рамках данного анализа используются значимые суждения в отношении таких ключевых допущений, как долгосрочные цены на калий, оценка запасов полезных ископаемых, динамика добычи, ставки дисконтирования, темпы инфляции и валютные курсы.

Возможные задержки в строительстве и разработке калийного месторождения могут привести к возникновению риска отзыва лицензии в связи с невыполнением условий лицензионного соглашения для разработки калийного месторождения, а также обесценения всех соответствующих инвестиций.

Более подробная информация приводится в Примечании 7 «Основные средства» и Примечании 8 «Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых».

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы получили модель ДДП и проверили математическую точность и обоснованность использованных в ней ключевых допущений:

- Мы проанализировали обоснованность допущений руководства (которые в основном относились к ставке дисконтирования, валютным курсам и будущим ценам на калий) посредством сверки с информацией из общепризнанных независимых источников.
- Мы сравнили суммы капиталовложений в модели обесценения с заложенными в бюджет данными согласно Калийной Стратегии на 2017-2021 гг., утвержденной на уровне материнской компании EuroChem Group AG.
- Мы провели анализ модели ДДП, чтобы удостовериться в ее математической точности и отсутствии фактов, которые свидетельствовали бы о несоответствии требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».
- Мы провели интервью с техническими экспертами Группы, включая руководителя Горнорудного дивизиона Группы, в отношении возможных последствий затопления шахты водой и их влияния на реализацию калийного проекта в целом.
- Мы провели анализ чувствительности ключевых допущений, таких как долгосрочные цены на калий, ставки дисконтирования, долгосрочные темпы роста, валютные курсы и темпы инфляции, чтобы установить уровень изменений этих допущений, при котором эти изменения по отдельности или в совокупности могли бы привести к обесценению основных средств и прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых. Мы обсудили «предельные уровни» анализа чувствительности с руководством.

По результатам выполненной работы мы пришли к выводу о том, что ключевые допущения, использованные руководством для оценки обесценения калийного проекта в Волгоградской области, являются сбалансированными и обоснованными, и согласились с заключением руководства о том, что по состоянию на 31 декабря

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

2016 г. формирование резерва под обесценение не требуется.

В отношении риска потенциального невыполнения условий лицензионного соглашения для разработки калийного месторождения мы выполнили следующие процедуры:

- Мы провели тестирование выполнения условий лицензии. Мы удостоверились посредством анализа на выборочной основе подтверждающей документации, предоставленной руководством, и посещения объектов в том, что Группа соблюдает сроки и условия, указанные в лицензионном соглашении для разработки калийного месторождения.
- Мы провели интервью с геологом, ответственным за реализацию калийного проекта, и обсудили этап реализации процесса разработки, а также текущие оценки запасов.
- По итогам обсуждения с руководством Группы, мы подтвердили, что Группа выполняет требования лицензии в отношении разработки месторождения, и что все необходимые отчеты направляются своевременно.
- По итогам обсуждения с руководством Группы, мы подтвердили, что руководство осуществляет мониторинг разработки калийного месторождения на регулярной основе, чтобы удостовериться в отсутствии каких-либо проблем с невыполнением условий лицензионного соглашения для разработки калийного месторождения.

По результатам выполненной работы, мы не выявили каких-либо фактов, свидетельствующих о том, что Группа не соблюдает условия лицензионного соглашения для разработки калийного месторождения.

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.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит: АО «МХК «ЕвроХим», АО «Невинномысский Азот», АО «НАК Азот», АО «Ковдорский ГОК», ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий», ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат», ООО «ПГ Фосфорит», ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена АО «ПвК Аудит», кроме ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина», работа по которому была выполнена компонентным аудитором.

При выполнении работы компонентным аудитором, мы определяли необходимый уровень вовлечения, чтобы сделать вывод о том, что полученные аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Кроме того, нами был проведен ряд аудиторских процедур в отношении отдельных строк консолидированной финансовой отчетности или аналитические процедуры по прочим компаниям Группы, объем деятельности которых, по нашему мнению, не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности.

Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, предположительно, 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 «Пвк Аудит»

17 марта 2017 года
Москва, Российская Федерация



Е. В. Осипова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000529),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: АО «Минерально-химическая компания
«ЕвроХим»

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

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

115054, г. Москва, ул. Дубнинская, 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

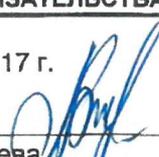
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

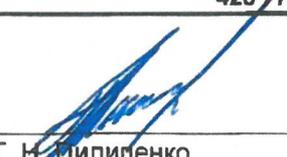
ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547



	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	193 135 793	167 264 251
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	8	19 454 631	18 640 376
Гудвил	9	655 920	632 338
Нематериальные активы	10	529 062	262 460
Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие	11	446 272	6 156 718
Займы выданные	15	132 464 639	99 640 528
Отложенные налоговые активы	30	3 302 878	6 544 237
Прочие внеоборотные активы	14	4 618 151	3 954 934
Итого внеоборотные активы		354 607 346	303 095 842
Оборотные активы:			
Запасы	12	15 904 748	17 107 394
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	13	23 639 574	29 438 737
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	13	17 023 406	9 964 456
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 503 442	2 811 596
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с договором переуступки	32	-	7 003 788
Займы выданные	15	25 000	-
Активы по производным финансовым инструментам	21	14 348	33 089
Денежные средства с ограничением использования	16	948 439	1 753 542
Депозиты с фиксированным сроком погашения	16	8 500	676 899
Денежные средства и их эквиваленты	16	7 100 235	6 893 866
Активы, предназначенные для продажи	17	-	33 840 110
Итого оборотные активы		66 167 692	109 523 477
ИТОГО АКТИВЫ		420 775 038	412 619 319
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	6 800 010	6 800 000
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		239 331 923	199 818 891
Капитал, относимый на собственников Компании		246 131 933	206 618 891
Доля неконтролирующих акционеров		40 374	7 337
Итого капитал		246 172 307	206 626 228
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	19	-	12 987 540
Выпущенные облигации	20	50 032 738	59 604 973
Отложенные налоговые обязательства	30	10 864 869	10 567 007
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	22	1 817 656	1 395 643
Итого долгосрочные обязательства		62 715 263	84 555 163
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	19	75 343 330	88 793 065
Выпущенные облигации	20	19 644 084	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	24	5 279 704	2 999 008
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24	9 340 841	7 756 391
Обязательства по налогу на прибыль		847 394	494 401
Обязательства по прочим налогам		1 432 115	1 359 897
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	17	-	20 035 166
Итого краткосрочные обязательства		111 887 468	121 437 928
Итого обязательства		174 602 731	205 993 091
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		420 775 038	412 619 319

17 марта 2017 г.


 Л.Б. Кочубеева
 Главный бухгалтер -
 Руководитель департамента
 бухгалтерского и налогового учета


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



	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	25	159 319 398	166 578 430
Себестоимость реализованной продукции и услуг	26	(89 542 994)	(79 641 944)
Валовая прибыль		69 776 404	86 936 486
Расходы по продаже продукции	27	(12 704 981)	(10 625 269)
Общие и административные расходы	28	(6 682 778)	(7 092 224)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	29	(6 997 453)	4 846 159
Операционная прибыль		43 391 192	74 065 152
Доля в прибыли ассоциированной компании и совместного предприятия	11	1 548 364	1 459 003
Убыток от выбытия дочерних компаний	17	(5 097 505)	-
Прибыль от продажи инвестиции в ассоциированную компанию	11	1 470 504	-
Процентные доходы		7 486 330	2 836 698
Процентные расходы		(7 400 731)	(7 109 174)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		13 738 224	(16 829 912)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто		(1 100 778)	(1 092 732)
Прибыль до налогообложения		54 035 600	53 329 035
Расходы по налогу на прибыль	30	(13 799 236)	(11 001 937)
Чистая прибыль		40 236 364	42 327 098
Прочий совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		(722 601)	34 308
Итого прочий совокупный доход/(убыток), реклассифицируемый впоследствии в состав прибылей или убытков		(722 601)	34 308
Прочий совокупный доход, который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		33 709	45 336
Итого прочий совокупный доход, который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков		33 709	45 336
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		(688 892)	79 644
Итого совокупный доход		39 547 472	42 406 742
Чистая прибыли/(убыток), приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании	31	40 201 672	42 327 978
Долю неконтролирующих акционеров		34 692	(880)
		40 236 364	42 327 098
Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:			
Долю акционеров Компании		39 513 032	42 407 622
Долю неконтролирующих акционеров		34 440	(880)
		39 547 472	42 406 742
Прибыль на акцию, в рублях – базовая и разводненная (в руб. на акцию)	31	591,20	622,47



	Прим.	2016 г.	2015 г.
Операционная прибыль		43 391 192	74 065 152
Налог на прибыль уплаченный		(8 396 962)	(12 252 976)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		34 994 230	61 812 176
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	28	10 294 189	8 834 730
Чистый убыток от выбытия и списания основных средств		1 462 902	2 241 828
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		161 577	173 524
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		1 623 188	(3 847 611)
Валовый денежный приток		48 536 086	69 214 647
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		5 845 012	(19 218 866)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		959 552	(1 946 804)
Прочая дебиторская задолженность		(950 610)	(1 560 408)
Запасы		1 355 671	(3 522 968)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		1 919 752	659 020
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		916 525	685 244
Прочая кредиторская задолженность		374 059	2 069 839
Денежные средства с ограничением использования		805 103	(1 324 467)
Чистые денежные средства – операционная деятельность		59 761 150	45 055 237
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(43 229 364)	(53 893 128)
Инвестиционный грант полученный		62 690	-
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		-	(23)
Платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(901 157)	-
Инвестиции в совместное предприятие		-	(284 473)
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		(699 505)	(1 128 424)
Выбытие остатков денежных средств компаний, относящихся к выбывающей группе	17	(8 090 485)	-
Поступления от продажи дочерней компании	32	-	1 900 100
Поступления от продажи ассоциированной компании	11	5 120 000	-
Поступления от продажи основных средств		39 677	51 915
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		599 012	95 995
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в связи с выбытием дочерних компаний	32	13 260 000	14 745 226
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в связи с реструктуризацией	32	-	81 383 104
Займы выданные	15,32	(64 903 616)	(86 059 910)
Погашение займов выданных	15,32	19 470 397	60 685 485
Проценты полученные		2 396 721	4 086 328
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(76 875 630)	21 582 195
Свободный денежный (отток)/приток		(17 114 480)	66 637 432
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	19	21 426 380	89 958 032
Средства, полученные по кредитной линии в рамках Проектного финансирования		13 062 120	16 537 938
Погашение кредитов и займов	19	(33 481 398)	(166 636 251)
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате договора переуступки	32	7 003 788	11 332 453
Погашение выпущенных облигаций		(27 459 836)	(4 982 155)
Поступления от размещения облигаций, за минусом расходов по организации кредитов		45 758 133	-
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(50 044)	(3 114)
Проценты уплаченные		(8 252 839)	(8 615 577)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		-	(4 426 520)
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании		(4 900)	-
Прочая финансовая деятельность		(48 787)	-
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		17 952 617	(66 835 194)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 989 057)	1 881 613
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 150 920)	1 683 851
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода*	16	8 251 155	6 567 304
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода*	16	7 100 235	8 251 155

* включая денежные средства и их эквиваленты дочерних компаний в составе «активов, предназначенных для продажи».



	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 2015 г.	6 800 000	(3 547)	157 414 816	164 211 269	-	164 211 269
Совокупный доход/(убыток)						
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	42 327 978	42 327 978	(880)	42 327 098
Прочий совокупный доход						
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	45 336	45 336	-	45 336
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	34 308	-	34 308	-	34 308
<i>Итого прочий совокупный доход</i>	-	34 308	45 336	79 644	-	79 644
Итого совокупный доход/(убыток)	-	34 308	42 373 314	42 407 622	(880)	42 406 742
Операции с акционерами						
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	8 217	8 217
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	8 217	8 217
Остаток на 31 декабря 2015 г.	6 800 000	30 761	199 788 130	206 618 891	7 337	206 626 228
Остаток на 1 января 2016 г.	6 800 000	30 761	199 788 130	206 618 891	7 337	206 626 228
Совокупный доход/(убыток)						
Чистая прибыль	-	-	40 201 672	40 201 672	34 692	40 236 364
Прочий совокупный доход/(убыток)						
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	33 709	33 709	-	33 709
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(722 349)	-	(722 349)	(252)	(722 601)
<i>Итого прочий совокупный доход/(убыток)</i>	-	(722 349)	33 709	(688 640)	(252)	(688 892)
Итого совокупный доход/(убыток)	-	(722 349)	40 235 381	39 513 032	34 440	39 547 472
Операции с акционерами						
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	3 497	3 497
Увеличение уставного капитала	10	-	-	10	-	10
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании	-	-	-	-	(4 900)	(4 900)
Итого операции с акционерами	10	-	-	10	(1 403)	(1 393)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	6 800 010	(691 588)	240 023 511	246 131 933	40 374	246 172 307



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 2016 г. «EuroChem Group AG» владела 100% голосующих акций Компании Группы «МХК «ЕвроХим» (31 декабря 2015 г.: 100%). После изменений в структуре владения Группой, произошедших в апреле 2016 г., компания «AIM Capital SE» (прежде известная как «EuroChem Group SE», переименована в мае 2016 г.) владела 90% капитала «EuroChem Group AG», материнской компании Группы (31 декабря 2015 г.: 100%). Остальные 10% уставного капитала «EuroChem Group AG» косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу. Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, владела 100% капитала «Linea Ltd» – компании, зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, владела 100% капитала «AIM Capital SE» (31 декабря 2015 г.: 92,2% компании «AIM Capital SE» принадлежали компании «Linea Ltd», остальные 7,8% косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу).

Основной деятельностью Группы является производство и дистрибуция минеральных удобрений (азотная и фосфорная группы), а также добыча полезных ископаемых (железной руды, апатитов, бадделейтов и углеводов). 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 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. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Пересчет функциональной валюты в валюту презентации. Функциональной валютой каждой дочерней компании Группы 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 каждую отчетную дату;
- (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 кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);



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

- (iii) статьи капитала пересчитываются по курсу на дату совершения операций; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как курсовые разницы от пересчета валют в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2016 г. официальные курсы украинской гривны («укр.гривна») и доллара США («долл. США») к рублю были: 1 укр.гривна = 2,2383 руб., 1 доллар США = 60,6569 руб., (31 декабря 2015 г.: 1 укр.гривна = 3,0463 руб., 1 доллар США = 72,8827 руб.). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. составили: 1 укр.гривна = 2,6267 руб., 1 доллар США = 67,0349 руб. (2015 г.: 1 укр.гривна = 2,8320 руб., 1 доллар США = 60,9579 руб.).

Пересчет иностранной валюты. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной 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 отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы и обязательства, такие как долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражается в составе прибылей и убытков 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 прибылей и убытков в составе прочих операционных доходов/(расходов).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), над которыми у Группы имеется контроль. 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 потери 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.

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 доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл» или «покупка по выгодной цене») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.



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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых 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.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы и выбывающая группа классифицируются как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Внеоборотные активы и выбывающая группа, классифицируемые как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Активы и обязательства выбывающей группы представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от других активов и обязательств. Активы и обязательства выбывающей группы не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

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 вознаграждением, уплаченным 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 составе прибылей или убытков.

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 стоимость 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.



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

На каждую отчетную дату 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 от использования актива. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам общего и специального назначения, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), включаются в стоимость этого актива, если дата начала 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 предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

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 остальных видов основных средств (кроме нефтегазовых добывающих активов) рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение расчетного срока их полезной службы, начиная с момента, когда основное средство готово к использованию:

	Метод амортизации	Срок полезной службы, лет (для линейного метода амортизации)
Здания и сооружения	Линейный / пропорционально	15 – 80
	объему добычи	
Передаточные устройства	Линейный / пропорционально	25 – 30
	объему добычи	
Машины и оборудование	Линейный	2 – 30
Транспортные средства	Линейный	5 – 25
Прочие основные средства	Линейный	1 – 8

Амортизация нефтегазовых добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается 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.



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

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.

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, если они не удовлетворяют определению актива в соответствии с МСФО. Группа признает актив, когда существует достаточная вероятность получения Группой экономических выгод в результате понесенных расходов. 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 фактическим затратам, 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 составе прибылей и убытков 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 признается от арендного дохода с применением линейного метода в течение всего срока аренды.

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 восстанавливаются. 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.



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

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.

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 рудника, 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, имеющихся в рамках прав на их разведку и добычу, экономически нецелесообразна, балансовая стоимость таких активов списывается.

Запасы 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 возможна, экономически обоснована и правомерна. Данное значение может быть пересчитано в будущем.

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 определенные сроки полезного использования и в основном включают приобретенные технологии производственного процесса, соглашения по дистрибуции, клиентские отношения, торговые марки, капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

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

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

Срок полезной службы (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.

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.



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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых компанией. Так обстоит дело 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 котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной 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 котированным ценам (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 их эквивалентов, 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 ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, 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 ставки процента – 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 ставка процента – 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 2016 г. и 31 декабря 2015 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 составе прибыли или убытка, 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 составе прибыли или убытка, 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.

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 составе прибыли или убытка за год (как финансовые или операционные доходы или финансовые или операционные расходы) в том периоде, в котором они возникли (Прим. 21). 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.



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

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 издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

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

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 (событие 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.



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

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 составе консолидированной прибыли или убытка 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.

Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

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 составе прибылей и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой ожидаемую сумму выплаты или возмещения налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды.



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

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 покроется дивидендами или другим способом в будущем.

Отложенные налоговые обязательства 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.

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.



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

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 ставки процента.

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.

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.



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

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 прибылей или убытков 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 составе прибыли или убытка за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты 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 их эквивалентов 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 их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.



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

Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. 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 их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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 относится к 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.

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 уплаченный 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.



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

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 ставки процента.

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 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, государственного 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.

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 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.



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

Изменения в оценке будущих расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении посредством увеличения или уменьшения резерва на рекультивацию земель и актива, к которому оно 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 ставки процента.

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.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в 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:



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налогообложение. При определении текущих налоговых обязательств требуется применение суждений (Прим. 34). 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. 30). 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. 32). 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.

Тестирование на обесценение активов ООО «Севернефть-Уренгой». На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., на экономику негативно влияли факторы, включающие, кроме прочего, низкие цены на нефть и газ, которые руководство рассматривает в качестве признаков потенциального обесценения активов ООО «Севернефть-Уренгой».

Оценка возмещаемой суммы активов ООО «Севернефть-Уренгой», выполненная руководством, была определена на основании ценности от использования актива, рассчитанной с использованием прогнозируемых денежных потоков. Данный метод использует будущие чистые денежные потоки, которые, как ожидается, будут генерироваться от использования объектов основных средств в процессе операционной деятельности до момента их окончательного списания, с целью определить возмещаемую сумму активов. Ключевые допущения, использованные при расчетах, представлены следующим образом:

- Будущие цены на нефть и газ;
- Объемы газа и газового конденсата (на основании бизнес-модели);
- Ставка дисконтирования (на основании ставки WACC);
- Обменный курс руб./долл. США.

В результате тестирования, возмещаемая сумма активов ООО «Севернефть-Уренгой» превышает их балансовую стоимость, составившую 18 250 млн руб., поэтому на 31 декабря 2016 г. убыток от обесценения не признается.



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Данная оценка в значительной степени чувствительна к изменениям в ключевых допущениях, и изменения в этих допущениях повлияли бы на оценку возмещаемой суммы активов следующим образом:

Изменение в допущениях			
цены на нефть и газ	(10%)	0%	10%
Возмещаемая сумма	18 015 млн руб.	20 563 млн руб.	22 382 млн руб.
Изменение в допущениях			
объемы газа и газового конденсата	(10%)	0%	10%
Возмещаемая сумма	18 197 млн руб.	20 563 млн руб.	22 625 млн руб.
Изменение в допущениях			
ставка WACC, базисные пункты	(50бп)	0%	50бп
Возмещаемая сумма	20 805 млн руб.	20 563 млн руб.	20 320 млн руб.
Изменение в допущениях			
обменный курс руб./долл. США	(10%)	0%	10%
Возмещаемая сумма	20 805 млн руб.	20 563 млн руб.	20 320 млн руб.

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 2016 г.:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год;
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- «Сельское хозяйство: плодоносящие растения» – Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»;

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – Финансовые инструменты: Классификация и оценка. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг.;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

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 2016 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании, ассоциированная компания и совместное предприятие:

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 «Севернефть-Уренгой»	Добыча газа	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Озинская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
АО «Астраханская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	Дистрибуция	Россия	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Волгоград»	Дистрибуция	Россия	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Краснодар»	Дистрибуция	Россия	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Липецк»	Дистрибуция	Россия	100%



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

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации компании	Доля владения
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Орел»	Дистрибуция	Россия	100%
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Невинномысск»	Дистрибуция	Россия	100%
ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	Украина	100%
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Ковдор-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Невинномысск-Ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ЗАО «Березниковский механический завод»	Сервис	Россия	100%
АО «Тулагипрохим»	Проектная организация	Россия	100%
ООО «ТОМС-проект»	Проектная организация	Россия	51%
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%
ЗАО «Агросфера»	Логистика	Россия	100%
ООО «Депо-ЕвроХим»	Логистика	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	Россия	100%
Совместное предприятие:			
ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	Россия	45%

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2016 г.	Доля владения на 31 декабря 2016 г.	Доля владения на 31 декабря 2015 г.
Дочерние компании:				
ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	Проект по разработке калийного месторождения	Выбытие в связи с продажей (Прим. 17)	-	100%
ООО «Урал-ремстройсервис»	Сервис	Выбытие в связи с продажей (Прим. 17)	-	100%
EuroChem Usolsky Mining S.à r.l.	Финансы	Выбытие в связи с продажей (Прим. 17)	-	100%
ЗАО «Агросфера»	Логистика	Приобретение 100% капитала (Прим. 33)	100%	-
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Новомосковск»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-	100%
Ассоциированная компания:				
ПАО «Мурманский морской торговый порт»	Логистика	Продажа доли в ассоциированной компании (Прим. 11)	-	48,26%

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.



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы		
- Поставочные валютные форвардные контракты	14 348	33 089
Итого активы многократно оцениваемые по справедливой стоимости	14 348	33 089

Периодическая переоценка производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, обычно 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 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 их эквиваленты 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 дисконтирования денежных потоков.

Справедливые стоимости обязательств с фиксированными процентными ставками, не учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, для которых балансовая стоимость отличается от справедливой стоимости, с анализом на основании принадлежности к уровням в иерархии справедливой стоимости, а также их балансовые стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	20 529 988	-	-	19 976 912
- Выпущенные облигации в долларах США	50 357 351	-	-	49 699 910
Итого	70 887 339	-	-	69 676 822



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2015 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	5 129 831	-	-	5 011 101
- Выпущенные облигации в долларах США	54 826 011	-	-	54 593 872
Итого	59 955 842	-	-	59 604 973

В отношении облигаций, номинированных в рублях и долларах США, исходными данными, определяющими справедливую стоимость, являются котировки с Московской биржи и Ирландской фондовой биржи. Данные финансовые инструменты включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости, которая представлена в отчетности исключительно в виде раскрытия.

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

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	948 439	1 753 542
Займы выданные	25 000	-
Депозиты с фиксированным сроком погашения	8 500	676 899
Денежные средства и их эквиваленты	7 100 235	6 893 866
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	23 639 574	29 438 737
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с договором переуступки	-	7 003 788
Активы по производным финансовым инструментам	14 348	33 089
Прочая дебиторская задолженность, включая:		
Проценты к получению	3 464 231	151 010
Дебиторская задолженность, связанная с продажей ассоциированной компании	3 624 856	-
Прочая дебиторская задолженность	946 359	569 411
Итого оборотные финансовые активы	39 771 542	46 520 342
Внеоборотные финансовые активы		
Займы выданные	132 464 639	99 640 528
Прочая дебиторская задолженность, включая:		
Проценты к получению	3 520 744	2 762 214
Итого внеоборотные финансовые активы	135 985 383	102 402 742
Итого финансовые активы	175 756 925	148 923 084



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства		
Кредиты и займы полученные	-	12 987 540
Выпущенные облигации	50 032 738	59 604 973
Итого долгосрочные финансовые обязательства	50 032 738	72 592 513
Краткосрочные финансовые обязательства		
Кредиты и займы полученные	75 343 330	88 793 065
Выпущенные облигации	19 644 084	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 279 704	2 999 008
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Проценты к уплате	1 299 773	957 232
Прочая кредиторская задолженность	-	51 713
Итого краткосрочные финансовые обязательства	101 566 891	92 801 018
Итого финансовые обязательства	151 599 629	165 393 531



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 2016 г.	21 645 659	25 062 740	14 521 282	69 891 879	12 061 963	5 757 114	73 186 840	222 127 477
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	2 018 882	4 714 604	863 672	7 907 553	1 971 942	773 731	19 440 536	37 690 920
Поступления в результате объединения бизнеса (Прим. 33)	661 515	-	-	46 147	4 007	217	526	712 412
Выбытия	(193 513)	(116 252)	(233 853)	(1 879 737)	(279 538)	(87 752)	(37 501)	(2 828 146)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель (Прим. 23) (Резерв под обесценение)/восстановление резерва/(списание законсервированных основных средств)	-	247 014	-	-	-	-	-	247 014
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(4 286)	(346 512)	(17 175)	(161 605)	(20 504)	(3 226)	(773 971)	(1 327 279)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(35 770)	(22 721)	-	(21 419)	(5 647)	(3 048)	(7 954)	(96 559)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	24 092 487	29 538 873	15 133 926	75 782 818	13 732 223	6 437 036	91 808 476	256 525 839
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2016 г.	(5 415 155)	(4 667 535)	(5 176 198)	(31 228 536)	(5 744 525)	(2 631 277)	-	(54 863 226)
Начислено за год	(1 049 241)	(1 214 688)	(1 046 300)	(6 183 122)	(939 634)	(765 991)	-	(11 198 976)
Выбытия	141 123	101 331	197 460	1 712 428	245 350	78 512	-	2 476 204
(Резерв под обесценение)/восстановление резерва/(списание законсервированных основных средств)	3 034	45 834	4 964	101 535	17 879	3 200	-	176 446
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	4 416	1 901	-	9 425	1 950	1 814	-	19 506
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(6 315 823)	(5 733 157)	(6 020 074)	(35 588 270)	(6 418 980)	(3 313 742)	-	(63 390 046)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2016 г.	16 230 504	20 395 205	9 345 084	38 663 343	6 317 438	3 125 837	73 186 840	167 264 251
Остаток на 31 декабря 2016 г.	17 776 664	23 805 716	9 113 852	40 194 548	7 313 243	3 123 294	91 808 476	193 135 793



7 Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2015 г.	17 419 630	21 559 773	12 716 643	60 279 439	11 506 890	4 380 000	87 090 956	214 953 331
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	4 527 945	4 465 374	2 053 767	10 761 951	1 328 552	1 527 490	31 631 850	56 296 929
Поступления в результате объединения бизнеса	329 547	39 644	217	66 735	2 144	18 460	186 851	643 598
Выбытия	(88 077)	(175 972)	(47 250)	(633 957)	(612 930)	(90 061)	-	(1 648 247)
Выбытия основных средств в связи с продажей дочерней компании	-	(861)	-	(14 171)	-	-	(8 462 397)	(8 477 429)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель (Прим. 23)	-	395 911	-	-	-	-	-	395 911
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи (Резерв под обесценение)/ восстановление резерва/(списание законсервированных основных средств)	(449 267)	(890 141)	(190 044)	(463 155)	(134 193)	(103 218)	(35 852 308)	(38 082 326)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(77 756)	(323 205)	(12 051)	(97 991)	(25 117)	25 392	(1 407 025)	(1 917 753)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(16 363)	(7 783)	-	(6 972)	(3 383)	(949)	(1 087)	(36 537)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	21 645 659	25 062 740	14 521 282	69 891 879	12 061 963	5 757 114	73 186 840	222 127 477
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2015 г.	(4 789 987)	(3 843 751)	(4 423 509)	(26 405 000)	(5 394 260)	(2 122 062)	-	(46 978 569)
Начислено за год	(809 150)	(1 105 158)	(852 100)	(5 491 622)	(928 647)	(648 154)	-	(9 834 831)
Выбытия	67 607	38 434	33 569	392 500	487 866	66 704	-	1 086 680
Выбытия основных средств в связи с продажей дочерних компаний	-	-	-	1 443	-	-	-	1 443
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи (Резерв под обесценение)/ восстановление резерва/(списание законсервированных основных средств)	83 944	215 159	54 004	182 536	67 121	65 612	-	668 376
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	31 330	26 664	11 838	88 894	23 045	6 107	-	187 878
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	1 101	1 117	-	2 713	350	516	-	5 797
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(5 415 155)	(4 667 535)	(5 176 198)	(31 228 536)	(5 744 525)	(2 631 277)	-	(54 863 226)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2015 г.	12 629 643	17 716 022	8 293 134	33 874 439	6 112 630	2 257 938	87 090 956	167 974 762
Остаток на 31 декабря 2015 г.	16 230 504	20 395 205	9 345 084	38 663 343	6 317 438	3 125 837	73 186 840	167 264 251



7 Основные средства (продолжение)

Резерв под обесценение и списание основных средств, находящихся на консервации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа создала резерв в размере 997 099 тыс. руб. под обесценение газовых скважин с первоначальной стоимостью и накопленной амортизацией 1 040 424 тыс. руб. и 43 325 тыс. руб. соответственно, до момента определения режима и реализации геолого-технических мероприятий для вывода на промышленную эксплуатацию данных скважин (2015 г.: первоначальная стоимость и накопленная амортизация 1 643 906 тыс. руб. и 26 019 тыс. руб. соответственно).

Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа приняла решение списать некоторое производственное оборудование с балансовой стоимостью 153 734 тыс. руб.: первоначальная стоимость и накопленная амортизация 286 855 тыс. руб. и 133 121 тыс. руб. соответственно (2015 г.: 111 988 тыс. руб.: первоначальная стоимость и накопленная амортизация 273 847 тыс. руб. и 161 859 тыс. руб. соответственно).

В результате вышеперечисленного, убыток от списания и резерва под обесценение в сумме 1 150 833 тыс. руб. был признан в данной консолидированной финансовой отчетности (2015 г. 1 729 875 тыс. руб.) (Прим. 26).

Расходы по геологическому изучению

Месторождение калийных солей. На 31 декабря 2016 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на участках месторождения калийных солей, в сумме 1 072 665 тыс. руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 163 458 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 547 290 тыс. руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 51 681 тыс. руб.).

Месторождения углеводородов. На 31 декабря 2016 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на участках месторождения углеводородов, в сумме 76 794 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: ноль).

Данные затраты были признаны в составе незавершенного строительства в строку «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 2016 г., затраты по займам в сумме 1 072 463 тыс. руб. были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4,80% годовых (2015 г.: 1 411 771 тыс. руб. капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 5,11% годовых).

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 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 нерасторгаемым договорам аренды, согласно которым минимальные будущие арендные платежи составляют:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
менее 1 года	161 161	180 347
от 1 до 5 лет	612 293	619 335
свыше 5 лет	4 330 845	4 561 488
Итого	5 104 299	5 361 170



8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Гремячинского калийного месторождения	3 918 938	3 017 781
Ковдорского апатитового месторождения	154 162	161 985
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Озинского углеводородного месторождения	246 590	246 590
Западно-Перелюбского калийного месторождения	23 406	23 406
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22 078	22 078
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	30 006	30 006
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения	6 493 850	6 572 929
Астраханского углеводородного месторождения	8 565 601	8 565 601
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	19 454 631	18 640 376

На 31 декабря 2016 г. все лицензии на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых находились в стадии разведки.

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 использования имеющихся лицензий.

Гремячинское калийное месторождение

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

В сентябре 2016 г. лицензия на Гремячинское месторождение была актуализирована с корректировкой условий. 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 2016 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

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости гудвила:

	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	632 338	288 270
Приобретение дочерней компании	23 582	344 068
Балансовая стоимость на 31 декабря	655 920	632 338



10 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Приобретенные программное обеспечение и лицензии	Права земле- пользования	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2016 г.	431 226	3 953	743 684	1 178 863
Поступления	20 600	258 542	71 413	350 555
Выбытия	(41 355)	-	(8 471)	(49 826)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(24)	-	(42)	(66)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	410 447	262 495	806 584	1 479 526
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2016 г.	(419 751)	(713)	(495 939)	(916 403)
Начислено за год	(6 925)	(8 383)	(68 612)	(83 920)
Выбытия	41 355	-	8 471	49 826
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	15	-	18	33
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(385 306)	(9 096)	(556 062)	(950 464)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2016 г.	11 475	3 240	247 745	262 460
Остаток на 31 декабря 2016 г.	25 141	253 399	250 522	529 062
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2015 г.	431 549	3 953	741 341	1 176 843
Поступления	208	-	3 270	3 478
Выбытия	-	-	(4)	(4)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(517)	-	(923)	(1 440)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(14)	-	-	(14)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	431 226	3 953	743 684	1 178 863
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2015 г.	(415 328)	(613)	(432 588)	(848 529)
Начислено за год	(4 654)	(100)	(63 502)	(68 256)
Выбытия	-	-	4	4
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	227	-	147	374
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	4	-	-	4
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(419 751)	(713)	(495 939)	(916 403)
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2015 г.	16 221	3 340	308 753	328 314
Остаток на 31 декабря 2015 г.	11 475	3 240	247 745	262 460



11 Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие

Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инвестиции в ассоциированную компанию ПАО «Мурманский морской торговый порт» (ПАО «ММТП»)	-	5 721 833
Инвестиция в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	446 272	434 885
Итого инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие	446 272	6 156 718

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированную компанию и совместное предприятие представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	6 156 718	5 600 935
Выбытие доли в ассоциированной компании АО «Астраханская нефтегазовая компания» в связи с приобретением контроля над компанией	-	(1 338 105)
Реклассификация доли в ассоциированной компании ПАО «ММТП» в состав активов, предназначенных для продажи	(6 967 154)	-
Взнос в уставный капитал совместного предприятия ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	-	434 885
Доля Группы в прибыли ассоциированной компании	1 245 321	1 459 003
Доля Группы в прибыли совместного предприятия	11 387	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	446 272	6 156 718

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ассоциированной компании 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.	9 243 658	966 410
Прибыль за период	2 908 412	25 306
Расчетные дивиденды по привилегированным акциям за период*	(327 971)	-
Выбытие чистых активов в ПАО «ММТП» в связи с продажей	(11 824 099)	-
Чистые активы на 31 декабря 2016 г.	-	991 716
Процент участия в ассоциированной компании и совместном предприятии, %	-	45,00%
Доля участия в ассоциированной компании и совместном предприятии	-	446 272
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	-	446 272

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



11 Инвестиции в ассоциированную компанию и совместное предприятие (продолжение)

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости инвестиции Группы в ассоциированных компаниях на 31 декабря 2015 г.:

	ПАО «Мурманский морской торговый порт»	АО «Астраханская нефтегазовая компания»	ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»
Чистые активы на 1 января 2015 г.	6 220 443	6 657 072	-
Чистые активы на дату приобретения	-	-	966 410
Прибыль за период	3 340 366	-	-
Выбытие чистых активов в АО «Астраханская нефтегазовая компания» в связи с приобретением контроля над компанией	-	(6 657 072)	-
Расчетные дивиденды по привилегированным акциям за период*	(317 151)	-	-
Чистые активы на 31 декабря 2015 г.	9 243 658	-	966 410
Процент участия в ассоциированных компаниях и совместном предприятии, %	48,26%	-	45,00%
Доля участия в ассоциированных компаниях и совместном предприятии	4 460 989	-	434 885
Гудвил	1 260 844	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	5 721 833	-	434 885

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

Выбытие ассоциированной компании ПАО «Мурманский морской торговый порт»

30 сентября 2016 г. инвестиция в ассоциированную компанию ПАО «ММТП» с балансовой стоимостью 6 967 154 тыс. руб. была реклассифицирована в активы, удерживаемые для продажи, после того, как руководство Группы приняло решение о продаже своей доли в ассоциированной компании.

В декабре 2016 г. акции компании ПАО «ММТП» были проданы (Прим. 32), за вознаграждение в размере 8 744 856 тыс. руб. на основании решения руководства. Из общей суммы, 5 120 000 тыс. руб., были получены в декабре 2016 г., остальная сумма в размере 3 624 856 тыс. руб., была отражена в составе «Прочей дебиторской задолженности покупателей и подрядчиков и прочих оборотных активов» (Прим. 13) и погашена в январе 2017 г. Группа признала прибыль от продажи в сумме 1 470 504 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Инвестиции в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.*
Оборотные активы	482 049	337 115
Внеоборотные активы	564 044	634 079
Краткосрочные обязательства	(28 813)	(4 153)
Долгосрочные обязательства	(25 564)	(631)
Чистые активы	991 716	966 410

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.*
Выручка	260 776	31 377
Чистая прибыль	25 306	1

* Компания была создана в июне 2015 г.



12 Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Готовая продукция	3 656 973	4 145 033
Сырье и материалы	7 026 032	7 481 911
Катализаторы	3 197 324	3 043 490
Незавершенное производство	2 501 777	2 866 382
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(477 358)	(429 422)
Итого запасы	15 904 748	17 107 394

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	1 992 013	2 158 896
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	21 729 924	27 402 319
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	72 571	21 410
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	6 149	32 059
За вычетом: резерва под обесценение	(161 083)	(175 947)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	23 639 574	29 438 737
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	3 100 249	4 070 937
НДС к возмещению и получению	5 484 527	4 848 226
Дебиторская задолженность по прочим налогам	106 492	278 337
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1 560 740	828 872
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании (Прим. 11, 32)	3 624 856	-
Проценты к получению	3 464 231	151 010
За вычетом: резерва под обесценение	(317 689)	(212 926)
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	17 023 406	9 964 456
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	40 662 980	39 403 193

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

На 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы в сумме 478 772 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 388 873 тыс. 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 возникновения следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 3 месяцев	2 700	6 329
От 3 до 12 месяцев	44 466	155 706
Свыше 12 месяцев	431 606	226 838
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплаты, прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов	478 772	388 873



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

На 31 декабря 2016 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 386 104 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 557 047 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 3 месяцев	180 880	387 662
От 3 до 12 месяцев	190 755	158 587
Свыше 12 месяцев	14 469	10 798
Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	386 104	557 047

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

	2016 г.		2015 г.	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	175 947	212 926	187 732	316 310
Начисление резерва	41 306	129 169	76 144	105 167
Использование резерва	(855)	(11 937)	(25 813)	(95 384)
Восстановление резерва	(53 919)	(11 641)	(59 060)	(19 259)
Реклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	-	-	(2 137)	(93 423)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(1 396)	(828)	(919)	(485)
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	161 083	317 689	175 947	212 926

14 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Проценты к получению	3 520 744	2 762 214
НДС с авансов к возмещению	286 156	286 156
Прочие внеоборотные активы	811 251	906 564
Итого прочие внеоборотные активы	4 618 151	3 954 934



15 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Ставка в 2016 г.*	Ставка в 2015 г.*	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Краткосрочные необеспеченные займы выданные</i>						
Займы 3-м сторонам	32	долл. США	13,43%	-	25 000	-
Итого краткосрочные займы выданные					25 000	-
<i>Долгосрочные необеспеченные займы выданные</i>						
Займы материнской компании	32	долл. США	3,00-3,80% 11,00%-	2,95%-3,80%	15 710 137	35 821 847
Займы материнской компании	32	руб.	12,20%	-	71 292 665	-
Займы связанным сторонам	32	долл. США	2,90%-5,43%	1,54%-6,20%	35 207 979	36 219 857
Займы связанной стороне	32	евро	-	1,52%-2,40%	-	17 197 699
Займы связанной стороне в 2016 г./ дочерней компании в составе «активов, предназначенных для продажи» в 2015 г.	32	руб.	14,33%- 19,43%	14,33%- 19,43%	9 483 713	9 483 713
Займ связанной стороне в 2016 г./ дочерней компании в составе «активов предназначенных для продажи» в 2015 г.	32	долл. США	4,80%	3,00%-4,80%	685 914	824 165
Займы связанной стороне в 2016 г./ дочерней компании в составе «активов предназначенных для продажи» в 2015 г.	32	евро	4,60%-6,10%	4,60%-5,30%	84 231	93 247
Итого долгосрочные займы выданные					132 464 639	99 640 528
Итого займы выданные					132 489 639	99 640 528

* контрактная процентная ставка на отчетную дату.

На 31 декабря 2016 г. проценты по займам выданным, со сроком погашения более 12 месяцев, в сумме 3 520 744 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 762 214 тыс. руб.) отражены в строке «Прочие внеоборотные активы», проценты со сроком погашения до 12 месяцев в сумме 3 444 547 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 132 537 тыс. руб.) отражены в строке «Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы».

Изменения займов, выданных Группой, представлены следующим образом:

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января		99 640 528	47 937 718
Займы материнской компании	32	63 774 383	71 535 165
Займы ассоциированной компании		-	12 613
Займы связанным сторонам	32	1 104 233	14 395 132
Займ 3-м сторонам		25 000	28 000
Займ дочерней компании до ее приобретения		-	89 000
Займы дочерним компаниям в составе «активов предназначенных для продажи»		-	10 401 124
Займ связанной стороне в рамках соглашения о реструктуризации	32	-	65 129
Займы, погашенные материнской компанией	32	(8 349 580)	(40 378 849)
Займы, погашенные связанными сторонами	32	(11 120 817)	(20 278 636)
Займ, погашенный 3-й стороной		-	(28 000)
Исключение внутригрупповых займов, выданных дочерним компаниям до приобретения		-	(360 508)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц – нетто		(12 584 108)	16 222 639
Остаток на 31 декабря		132 489 639	99 640 528



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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	1 916	1 169
Денежные средства на банковских счетах в рублях	1 290 113	1 654 644
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	742 086	378 263
Денежные средства на банковских счетах в евро	100 663	204 110
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	358 915	462 473
Срочные депозиты в рублях	3 129 194	1 836 244
Срочные депозиты в долларах США	852 225	1 921 342
Срочные депозиты в других валютах	625 123	435 621
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 100 235	6 893 866
Депозиты с фиксированным сроком погашения в рублях	8 500	58 500
Депозиты с фиксированным сроком погашения в других валютах	-	618 399
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	8 500	676 899
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	948 439	1 753 542
Итого денежные средства с ограничением использования	948 439	1 753 542

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Рейтинг с А до ААА	203 643	649 751
Рейтинг с ВВ- до ВВВ+	5 922 971	5 127 857
Рейтинг с В- до В+	6 504	273 604
Рейтинг с С до ССС	844 830	1 495 182
Без рейтинга	1 077 310	1 776 744
Итого **	8 055 258	9 323 138

* Кредитные рейтинги на 14 января 2017 г. и 15 января 2016 г. соответственно.

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

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Группы отсутствовали долгосрочные денежные средства с ограничением использования.

На 31 декабря 2016 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 948 439 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 753 542 тыс. руб.), были размещены на банковских счетах в качестве гарантийного депозита под импортные операции в соответствии с украинским законодательством.



17 Активы, предназначенные для продажи

В мае 2016 г. Группа продала материнской компании «EuroChem Group AG» свою долю в дочерних компаниях (Прим. 5), участниках Проектного финансирования строительства Усольского калийного комплекса, за 13 260 000 тыс. руб. и признала убыток от выбытия в сумме 5 097 505 тыс. руб. в составе прибылей и убытков. На 31 декабря 2015 г. активы и обязательства, относящиеся к выбывающей группе, были реклассифицированы и отражены как «предназначенные для продажи» после принятия руководством Группы решения о продаже данных компаний. Решение о продаже компаний было принято в рамках корпоративной реструктуризации Группы.

Ниже представлена подробная информация о выбывших активах и обязательствах на дату выбытия:

31 мая 2016 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы:

Основные средства	47 116 448
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	4 972 262
Нематериальные активы	958
Денежные средства с ограничением использования	776 592
Отложенные налоговые активы	37 103
Итого внеоборотные активы	52 903 363

Оборотные активы:

Запасы	71 730
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков от третьих сторон	1 322
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	923 716
Дебиторская задолженность по налог у на прибыль	602
Денежные средства и их эквиваленты	8 090 485
Итого оборотные активы	9 087 855
ИТОГО АКТИВЫ	61 991 218

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства:

Проектное финансирование	29 318 151
Прочие займы полученные	10 327 997
Отложенные налоговые обязательства	65 188
Прочие долгосрочные обязательства	1 293 015
Итого долгосрочные обязательства	41 004 351

Краткосрочные обязательства:

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 186 664
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	413 728
Обязательства по прочим налогам	28 970
Итого краткосрочные обязательства	2 629 362
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43 633 713



17 Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Ниже представлена подробная информация об активах и обязательствах, реклассифицированных в состав удерживаемых для продажи, на 31 декабря 2015 г.

31 декабря
2015 г.

АКТИВЫ

Внеоборотные активы:

Основные средства	37 720 331
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	4 972 262
Нематериальные активы	1 066
Денежные средства с ограничением использования	754 471
Отложенные налоговые активы	380 589
Итого внеоборотные активы	43 828 719

Оборотные активы:

Запасы	25 664
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков от третьих сторон	12 032
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы от третьих сторон	1 221 042
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы от компании Группы	9 405
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	642
Денежные средства и их эквиваленты	1 357 289
Итого оборотные активы	2 626 074

ИТОГО АКТИВЫ	46 454 793
---------------------	-------------------

Консолидированные поправки и исключение внутригрупповых оборотов	(12 614 683)
--	--------------

Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	33 840 110
---	-------------------

31 декабря
2015 г.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства:

Банковские займы и прочие займы полученные от компаний Группы	10 401 124
Проектное финансирование	19 093 458
Прочие долгосрочные обязательства	1 894 373
Итого долгосрочные обязательства	31 388 955

Краткосрочные обязательства:

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам на третьи стороны	1 025 447
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам на компании Группы	31 658
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы на третьи стороны	179 630
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы на компании Группы	14 316
Обязательства по текущему налогу на прибыль	9 843
Итого краткосрочные обязательства	1 260 894

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32 649 849
----------------------------	-------------------

Консолидированные поправки и исключение внутригрупповых оборотов	(12 614 683)
--	--------------

Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	20 035 166
--	-------------------

18 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2016 г. зарегистрированный акционерный капитал Компании составляет 6 800 010 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 6 800 000 тыс. руб.). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 68 000 000 акций (31 декабря 2015 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, тыс. руб.
На 31 декабря 2015 г.	68 000 000	-	6 800 000
На 31 декабря 2016 г.	68 000 000	100	6 800 010

Дивиденды. В течение 2016 и 2015 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

19 Кредиты и займы полученные

	Валюта	Тип ставки	Ставка в 2016 г. *	Ставка в 2015 г. *	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные кредиты и займы полученные						
Краткосрочные займы от связанных сторон	долл. США	Фиксиро- ванная	3,7%-5,5%	3%-5,9%	75 343 330	88 793 065
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные					75 343 330	88 793 065
Долгосрочные кредиты и займы полученные						
Долгосрочный займ от связанной стороны	долл. США	Фиксиро- ванная	-	4,75%	-	12 987 540
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные					-	12 987 540
Итого кредиты и займы полученные					75 343 330	101 780 605

* контрактная процентная ставка на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

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

	Прим.	Валюта	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января			101 780 605	120 469 608
Займы от связанной стороны	32	долл. США	-	10 668 060
Займ от материнской компании в рамках договора новации		долл. США	-	10 225 218
Займы от материнской компании в рамках договоров переуступки	32	долл. США	-	23 210 567
Займ от материнской компании	32	долл. США	21 098 074	66 783 009
Реклассификация внутригруппового займа, выданного дочерней компанией до ее выбытия		долл. США	-	655 944
Займ от материнской компании	32	руб.	-	12 500 000
Банковский кредит, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса		руб.	-	250 000
Банковские кредиты полученные		укр. гривны	328 306	6 963
Займ от акционера погашенный	32	долл. США	-	(1 864 018)
Займы от материнской компании погашенные	32	долл. США	(32 578 535)	(113 545 431)
Переуступка займа материнской компании в рамках договора новации		долл. США	-	(6 926 471)
Выбытие займа в связи с выбытием дочерней компании		долл. США	-	(629 707)
Займ от материнской компании погашенный	32	руб.	-	(42 000 000)
Займ от связанной стороны погашенный		долл. США	(578 199)	(8 970 033)
Банковские кредиты погашенные		руб.	-	(250 000)
Банковские кредиты погашенные (Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто		укр. гривны	(324 664)	(6 769)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности			(14 266 205)	31 203 665
			(116 052)	-
Остаток на 31 декабря			75 343 330	101 780 605



19 Кредиты и займы полученные (продолжение)

Сроки погашения кредитов и займов, полученных Группой:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
- в течение 1 года	75 343 330	88 793 065
- от 2 до 5 лет	-	12 987 540
Итого кредиты и займы полученные	75 343 330	101 780 605

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 существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированными процентными ставками оценивается на основании ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по действующим рыночным ставкам. На 31 декабря 2016 г. у Группы отсутствовали такие кредиты и займы (31 декабря 2015 г. справедливая стоимость долгосрочного займа от связанной стороны существенно не отличалась от его балансовой стоимости).

В июне 2016 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 450 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой. На 31 декабря 2016 г. сумма задолженности по основной сумме займов составляла 315 млн долл. США (31 декабря 2015 г.: ноль).

В 2015 г. Группа получила займ от материнской компании на сумму 200 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой. В июле 2016 г. займ был полностью погашен (31 декабря 2015 г.: величина задолженности от основной суммы кредита составляла 178 млн долл. США).

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. кредиты и займы полученные, указанные в Прим. 19, не были обеспечены.

20 Выпущенные облигации

Валюта	Тип ставки	Ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	5,125%	2017	20 129 895	19 654 837	-	-
За вычетом: расходов по организации сделок					(10 753)	-	-
Итого краткосрочные выпущенные облигации				20 129 895	19 644 084	-	-
Долгосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020	30 227 456	30 328 450	-	-
Доллары США	фиксированная	5,125%	2017	-	-	54 826 011	54 662 025
Рубли	фиксированная	12,40%	2018	5 190 000	5 000 000	5 112 000	5 000 000
Рубли	фиксированная	8,25%	2018	17 488	17 845	17 831	17 845
Рубли	фиксированная	10,6%	2019	15 322 500	15 000 000	-	-
За вычетом: расходов по организации сделок					(313 557)	-	(74 897)
Итого долгосрочные выпущенные облигации				50 757 444	50 032 738	59 955 842	59 604 973
Итого выпущенные облигации				70 887 339	69 676 822	59 955 842	59 604 973



20 Выпущенные облигации (продолжение)

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

В апреле 2016 г. Группа разместила биржевые облигации в рублях общей номинальной стоимостью 15 млрд руб. со ставкой купона в размере 10,6% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком обращения до апреля 2019 г.

В октябре 2016 г. Группа завершила частичный выкуп облигаций номинальной стоимостью 750 млн. долл. США со ставкой купона 5,125% годовых в размере 426 млн долл. США номинальной стоимости за счет размещения нового выпуска облигации номинальной стоимостью 500 млн долл. США со ставкой купона 3,8% годовых и сроком погашения в апреле 2020 г.

В соответствии с условиями Проспекта 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 2016 г. и 31 декабря 2015 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

Облигации Группы, выпущенные в рублях со ставкой 10,6% годовых и все облигации Группы, выпущенные в долларах США, гарантируются материнской компанией «EuroChem Group AG».

21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Группы имелись активы по производным финансовым инструментам, нетто:

	Краткосрочные активы	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Поставочные форвардные контракты по валютной паре укр.гривна/доллар США (номинальная сумма 6 млн долл. США и 17 млн долл. США на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., соответственно)	14 348	33 089
Итого	14 348	33 089

Изменение балансовой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам:

	1 января 2016 г.	Прибыль/ (убыток) от изменения справедливой стоимости, нетто	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	31 декабря 2016 г.
Операционная деятельность				
Поставочные валютные форвардные контракты – нетто	33 089	(11 694)	(7 047)	14 348
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	33 089	(11 694)	(7 047)	14 348

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые имеются у Группы для целей уменьшения рисков, связанных с денежными потоками по операционной деятельности Группы, признаются в составе строки «Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто», при этом изменения по валютным контрактам по производным финансовым инструментам отражаются в строке «(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто» (прим. 29).



21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

В 2015 г. Группа заключила поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США с общей номинальной суммой 32 млн долл. США, из которых контракты с общей номинальной суммой 15 млн долл. США были погашены в 2015 г. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., по оставшимся контрактам также наступил срок погашения, и Группа заключила поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США с общей номинальной суммой 15 млн долл. США. Срок погашения по контрактам с общей номинальной суммой 8 млн долл. США наступили в период с июля по декабрь 2016 г., а сроки погашения по остальным контрактам варьируются с января по февраль 2017 г.

22 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		545 239	516 281
Резервы на рекультивацию земель	23	1 209 727	879 362
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные		62 690	-
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		1 817 656	1 395 643

23 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.	2016 г.	2015 г.
На 1 января		879 362	465 501
Изменение в оценках	7	247 014	395 911
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования		83 351	60 523
Реклассификация в состав обязательства, непосредственно связанных с активами, предназначенными для продажи		-	(42 573)
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		1 209 727	879 362

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 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 отчетности как изменение в оценках.

Основные допущения, использованные для оценки резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставки дисконтирования	8,26%-8,57%	8,2%-9,7%
Ожидаемые ставки инфляции в Российской Федерации	2,9%-5,7%	4,3%-8,3%
Ожидаемые сроки отработки месторождений	2021-2073	2023-2073



23 Резерв на рекультивацию земель (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
от 1 до 5 лет	18 842	-
от 6 до 10 лет	87 674	79 826
от 11 до 20 лет	255 235	257 296
свыше 20 лет	847 976	542 240
Итого резерв на рекультивацию земель	1 209 727	879 362

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	4 355 343	2 105 332
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	317 797	300 980
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	513 060	569 659
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	93 504	23 037
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 279 704	2 999 008
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	3 133 860	2 217 315
Кредиторская задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды	428 210	139 867
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	4 478 998	4 441 977
Проценты к уплате	1 299 773	957 232
Итого прочая кредиторская задолженность	9 340 841	7 756 391
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	14 620 545	10 755 399

На 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 1 634 740 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 1 089 524 тыс. руб.).



25 Выручка от реализации продукции и услуг

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

	2016 г.		2015 г.	
	Объемы продаж (метрические тонны)	Выручка (тыс. руб.)	Объемы продаж (метрические тонны)	Выручка (тыс. руб.)
Азотные продукты	5 694 832	65 336 769	5 398 640	73 649 523
Азотные удобрения	5 673 161	65 182 986	5 379 081	73 479 344
Прочие продукты	21 671	153 783	19 559	170 179
Фосфорные и комплексные продукты	2 084 840	42 511 819	1 959 146	46 083 262
Фосфатные удобрения	1 148 631	25 953 976	1 082 394	28 564 601
Комплексные удобрения	774 020	13 278 182	708 654	13 613 384
Кормовые фосфаты	162 189	3 279 661	168 098	3 905 277
Прочие удобрения	69 220	1 072 298	51 428	949 330
Железорудный концентрат	6 342 588	14 108 864	5 676 794	10 861 299
Апатитовый и Бадделеитовый концентраты		9 036 500		8 489 034
Апатитовый концентрат	868 843	7 218 487	792 780	6 750 211
Бадделеитовый концентрат	7 704	1 818 013	8 180	1 738 823
Индустриальные продукты		18 777 030		18 939 031
Продукты органического синтеза	562 630	14 183 506	573 066	15 604 222
Прочие продукты	-	4 593 524	-	3 334 809
Углеводороды	92 110	1 536 206	111 451	1 869 168
Прочие продажи		6 939 912		5 737 783
Услуги логистики	-	1 816 124	-	1 286 135
Прочие продукты	-	2 159 917	-	1 286 256
Прочие услуги	-	2 963 871	-	3 165 392
Итого выручка от реализации продукции и услуг	-	159 319 398	-	166 578 430

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., выручка превысила 10% от общей выручки Группы в отношении одного покупателя, являющегося компанией под общим контролем «EuroChem Group AG», и составила 47% (2015 г.: 50%).

26 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	31 227 250	27 971 853
Товары для перепродажи	7 040 409	5 367 150
Прочие материалы	9 623 139	8 278 130
Энергия	8 419 847	7 768 379
Коммунальные услуги и топливо	3 329 982	3 829 905
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	11 430 591	10 782 339
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 196 195	7 856 659
Ремонт и техническое обслуживание	2 342 871	2 826 451
Производственные накладные расходы	2 701 348	2 429 376
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	1 890 537	2 005 799
Резерв под обесценение и списание законсервированных основных средств (Прим.7)	1 150 833	1 729 875
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	56 662	52 312
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	612 234	(1 536 086)
Прочие расходы	521 096	279 802
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	89 542 994	79 641 944



27 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Транспортные услуги	9 178 198	7 248 076
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 583 516	1 428 197
Амортизация основных средств и нематериальных активов	745 690	684 840
Ремонт и техническое обслуживание	327 276	345 213
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	4 013	10 878
Прочие расходы	866 288	908 065
Итого расходы по продаже продукции	12 704 981	10 625 269

28 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2016 г.	2015 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	3 834 511	3 699 433
Амортизация основных средств и нематериальных активов	352 304	293 231
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	346 057	1 080 444
Аренда	176 077	183 749
Банковские расходы	204 589	190 459
Расходы на социальные нужды	195 088	161 822
Ремонт и техническое обслуживание	95 644	128 641
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	100 902	110 334
Прочие расходы	1 377 606	1 244 111
Итого общие и административные расходы	6 682 778	7 092 224

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 10 294 189 тыс. руб. (2015 г.: 8 834 730 тыс. 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 16 848 618 тыс. руб. (2015 г.: 15 909 969 тыс. руб.).

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 3 165 455 тыс. руб. (2015 г.: 2 851 991 тыс. руб.).

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Спонсорство	1 094 181	659 865
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	358 392	418 211
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	6 658 815	(4 505 771)
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(272 485)	(806 451)
Прочие разовые расходы	330 000	-
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(1 171 450)	(612 013)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	6 997 453	(4 846 159)



30 Налог на прибыль

	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	9 982 446	10 125 971
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц – нетто	1 054 941	(349 234)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	2 010 486	2 002 297
Отложенный налог на прибыль, относящийся к активам, предназначенным для продажи	408 674	-
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	10 014	(777 097)
Перерасчет отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	332 675	-
Расходы по налогу на прибыль	13 799 236	11 001 937

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:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	54 035 600	53 329 035
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних компаний Группы	(10 408 783)	(8 506 713)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 523 353)	(616 039)
- Убыток от курсовых разниц, возникающих у компаний Группы с валютой налогового учета отличной от функциональной валюты компании	-	201 720
- Списание отложенного налогового актива, ранее признанного	(2 010 486)	(2 002 297)
- (Непризнанный налоговый убыток за год) / восстановление ранее непризнанных налоговых убытков – нетто	59 454	(444 038)
- Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	426 621	(411 667)
- Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	(332 675)	-
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(10 014)	777 097
Расходы по налогу на прибыль	(13 799 236)	(11 001 937)

Дочерние компании Группы, расположенные на территории Российской Федерации, применяли налоговую ставку 20,0% с налогооблагаемой прибыли в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. (2015 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 (2015 г.: от 15,5% до 19,8%).

В конце 2016 г. Группа подписала специальный инвестиционный контракт с органами власти Российской Федерации на период с 2017 г. по 2025 г. в отношении дочерней компании в рамках калийного проекта, ООО «ЕвроХим-Волгакалий». По условиям контракта, ставка по налогу на прибыль была уменьшена до 18% и будет уменьшена до 5% после вступления в силу регионального закона.

Начиная с 1 января 2017 г., существующее ранее ограничение в пределах 10 лет на использование убытков, переносимых на будущие периоды, отменено (что означает, что убытки, понесенные с 2007 г. могут быть перенесены на будущие периоды до момента полного их использования). Также введены ограничения по признанию убытков, перенесенных на будущие периоды на период с 2017 г. до 2020 г., в соответствии с которыми, сумма признанного убытка, перенесенного на будущие периоды не может превышать 50% от налоговой базы текущего года. Данные изменения не повлияют существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В течение 2016 г., Группа списала отложенные налоговые активы в сумме 2 010 486 тыс. руб. (2015 г.: 2 002 297 тыс. руб.), поскольку отсутствовала вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать данные отложенные налоговые активы.



30 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 3 631 112 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 4 666 852 тыс. 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 2016 г. у Группы не имелось накопленных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в отношении которых не признан отложенный налоговый актив. На 31 декабря 2015 г. у Группы имелись 297 270 тыс. руб. накопленных убытков, перенесенных на будущие периоды, в отношении которых отложенный налоговый актив в сумме 59 454 тыс. руб. не был признан, так как существовала низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы.

Группа не признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 13 359 156 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 2 209 644 тыс. руб.). Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не планирует их возмещения в обозримом будущем. В течение 2016 г. Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанные с инвестицией в ассоциированную компанию (2015 г. признаны отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, в сумме 286 761 тыс. руб.).

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2016 г. и 2015 г. представлено в таблице ниже:

	1 января 2016 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Поступле- ние в результате приобрете- ния бизнеса	Списание отложен- ных налоговых активов	Переоценка отложен- ных налоговых активов /обяза- тельств в связи с измени- ем в ставке налога	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представл- ения	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	10 887 151	815 944	122 576	-	(873)	(611)	11 824 187
Дебиторская задолженность	(76 158)	(281 187)	1 810	-	-	4	(355 531)
Кредиторская задолженность	(171 613)	79 059	-	-	330	1 376	(90 848)
Запасы	(9 468)	(14 203)	-	-	(3)	17 322	(6 352)
Прочее	(1 940 290)	(249 791)	-	2 010 486	2 519	(1 277)	(178 353)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(4 726 306)	764 573	-	-	330 701	(80)	(3 631 112)
Непризнанные отложенные налоговые активы	59 454	(59 454)	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	4 022 770	1 054 941	124 386	2 010 486	332 674	16 734	7 561 991
Признанные отложенные налоговые активы	(6 544 237)	882 996	-	2 010 486	330 701	17 176	(3 302 878)
Признанные отложенные налоговые обязательства	10 567 007	171 945	124 386	-	1 973	(442)	10 864 869
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	4 022 770	1 054 941	124 386	2 010 486	332 674	16 734	7 561 991



30 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2015 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Поступле- ние в результате приобре- тения бизнеса	Списание отложен- ных налоговых активов	Выбытие*	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	8 437 217	1 267 276	1 716 386	-	(533 369)	(359)	10 887 151
Дебиторская задолженность	(168 959)	73 633	-	-	10 781	8 387	(76 158)
Кредиторская задолженность	(122 418)	(45 621)	-	-	(2 081)	(1 493)	(171 613)
Запасы	77 366	(81 636)	-	-	(5 254)	56	(9 468)
Прочее	(2 619 454)	(818 902)	-	1 496 586	857	623	(1 940 290)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(5 359 981)	(1 188 022)	-	890 295	931 400	2	(4 726 306)
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	444 038	-	(384 584)	-	-	59 454
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	243 771	(349 234)	1 716 386	2 002 297	402 334	7 216	4 022 770
Признанные отложенные налоговые активы	(7 146 920)	(1 805 842)	-	2 002 297	402 334	3 894	(6 544 237)
Признанные отложенные налоговые обязательства	7 390 691	1 456 608	1 716 386	-	-	3 322	10 567 007
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	243 771	(349 234)	1 716 386	2 002 297	402 334	7 216	4 022 770

* Включая реклассификацию в состав предназначенных для продажи.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., вся сумма начислений по отложенному налогу на прибыль была признана в составе прибылей и убытков.

31 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой 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.

	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	40 201 672	42 327 978
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	68 000	68 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	591,20	622,47



32 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	Материнская компания	87 002 802	35 821 847
Займы выданные	Прочие связанные стороны	45 461 837	53 417 556
Прочие внеоборотные активы, включая:			
Проценты к получению	Прочие связанные стороны	3 520 744	910 230
Прочие внеоборотные активы	Прочие связанные стороны	123 234	123 234
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	21 852 083	27 469 771
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:			
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Материнская компания	303 769	253 573
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	602 774	299 701
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	3 624 856	-
Проценты к получению	Материнская компания	3 443 868	132 537
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с договорами переуступки	Материнская компания	-	7 003 788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Займы полученные	Материнская компания	-	12 987 540
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	Материнская компания	72 674 426	84 930 282
Займы полученные	Прочие связанные стороны	2 668 904	3 862 783
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместное предприятие	64 842	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	160 838	123 921
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:			
Проценты к уплате	Материнская компания	299 350	734 830
Проценты к уплате	Прочие связанные стороны	95 637	7 117
Прочая кредиторская задолженность	Материнская компания	274 085	-
Прочая кредиторская задолженность	Прочие связанные стороны	10 149	42 308
Авансы от покупателей	Прочие связанные стороны	1 755 736	53 166
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе			
Выручка от реализации продукции и услуг	Материнская компания	34 884	398
Выручка от реализации продукции и услуг	Ассоциированные компании	146 825	357 431
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	84 592 318	93 124 307
Себестоимость реализованной продукции	Ассоциированные компании	-	(46 652)
Себестоимость реализованной продукции	Прочие связанные стороны	(2 087 752)	(637 177)
Расходы по продаже продукции	Ассоциированные компании	(37 755)	(85 665)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(67 062)	(57 553)
Процентные доходы	Материнская компания	4 492 888	907 231
Процентные доходы	Прочие связанные стороны	2 491 127	1 143 915
Процентные расходы	Материнская компания	(3 974 748)	(4 699 210)
Процентные расходы	Прочие связанные стороны	(80 178)	(188 888)
Прибыль от продажи ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	1 470 504	-
Убыток от выбытия дочерних компаний	Материнская компания	(5 097 505)	-



32 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2016 г.	2015 г.
Отчет о движении денежных средств			
Операционная деятельность			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	5 617 688	(18 506 706)
Увеличение прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Материнская компания	-	(253 573)
Увеличение прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(303 073)	(98 489)
Увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	36 917	120 788
Уменьшение прочей кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	(32 159)	-
Увеличение авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	1 702 570	53 166
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Ассоциированные компании	(71 819)	(9 115)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместное предприятие	(204 870)	-
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате договора переуступки	Материнская компания	7 003 788	11 332 453
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате реструктуризации	Материнская компания	-	81 383 104
Приобретение дочерних компаний	Ассоциированные компании	(766 960)	-
Поступление от продажи дочерней компании	Материнская компания	-	1 900 100
Инвестиции в совместные предприятия	Прочие связанные стороны	-	(284 473)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	5 120 000	-
Погашение дебиторской задолженности за компании, входящие в выбывающую группу	Материнская компания	13 260 000	14 745 226
Займы выданные	Материнская компания	(63 774 383)	(71 535 165)
Займы выданные	Прочие связанные стороны	(1 104 233)	(14 395 132)
Займы выданные	Ассоциированные компании	-	(12 613)
Займ, выданный дочерней компании до ее приобретения	Прочие связанные стороны	-	(89 000)
Погашение займов выданных	Материнская компания	8 349 580	40 378 849
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны	11 120 81	20 278 636
Проценты полученные	Материнская компания	1 127 948	566 148
Проценты полученные	Прочие связанные стороны	698 434	2 856 074
Финансовая деятельность			
Займы полученные	Материнская компания	21 098 074	79 283 009
Займы полученные	Прочие связанные стороны	-	10 668 060
Погашение займа от акционера	Прочие связанные стороны	-	(1 864 018)
Погашение займов полученных	Материнская компания	(32 578 535)	(155 545 431)
Погашение займов полученных	Прочие связанные стороны	(578 199)	(8 970 033)
Проценты к уплате	Материнская компания	(4 141 083)	(4 097 622)
Проценты к уплате	Прочие связанные стороны	(72 669)	(200 949)

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

В августе 2016 г., 74,87% акций АО «Астраханская нефтегазовая компания», заложенных в качестве обеспечения по банковскому займу мажоритарного акционера материнской компании, были освобождены от залога после того, как банковский кредит был погашен (31 декабря 2015 г. 74,87% акций АО «Астраханская нефтегазовая компания» находились в залоге).

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



32 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа «МХК «ЕвроХим» предоставила поручительства по обязательствам материнской компании «EuroChem Group AG» и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG», на сумму 150 865 230 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 188 003 346 тыс. руб.).

Вознаграждение руководству. Принятие решений по большому 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 руководства материнской компании «EuroChem Group AG» раскрыто в консолидированной финансовой отчетности «EuroChem Group AG».

33 Объединение бизнеса

Приобретение дочерней компании

В апреле 2016 г. Группа завершила приобретение 100% доли ЗАО «Агросфера», стивидорной компании расположенной в России. Основной деятельностью компании является перевалка минеральных удобрений на экспорт в Мурманском морском порту. Основная цель данного приобретения – увеличить собственные мощности Группы по перевалке минеральных удобрений на экспорт из России.

Общая стоимость приобретения составила 766 960 тыс. руб., уплаченных денежными средствами.

Группа произвела оценку справедливой стоимости всех активов и обязательств приобретенной компании. Предварительное распределение стоимости на дату приобретения, было завершено на 31 декабря 2016 г. без существенных изменений.

Распределение стоимости приобретения представлено ниже.

	Справедливая стоимость в тыс. руб.
Денежные средства и их эквиваленты	13 957
Депозиты	80 000
Дебиторская задолженность поставщиков и подрядчиков и прочие активы	112 035
Запасы	6 270
Основные средства	703 125
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(24 041)
Отложенные налоговые активы/(обязательства) – нетто	(124 386)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	766 960

Если бы приобретение контроля над ЗАО «Агросфера» состоялось 1 января 2016 г., консолидированная выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., не изменились бы значительно.

34 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

і Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 18 783 566 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 14 893 990 тыс. руб.), включая обязательства, номинированные в российских рублях в сумме 11 294 617 тыс. руб. и в евро (6 000 237 тыс. руб.). Данные обязательства будут оплачены в течение следующих 6-ти лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 10 638 425 тыс. руб. относятся к разработке и строительству горно-обогатительного комбината в рамках Гремячинского лицензионного месторождения калийных солей (31 декабря 2015 г.: 6 434 297 тыс. руб.).



34 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 2016 г. и 31 декабря 2015 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, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных и фосфорных 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 отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной 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.

15 января 2016 г. Группа достигла договоренностей об урегулировании всех спорных вопросов по судебным разбирательствам с Shaft Sinkers (Pty) Ltd и Rossal № 126 Pty Ltd. (ранее известные как Shaft Sinkers (Pty), выполнявших строительно-монтажные работы на Гремячинском калийном месторождении), и с «International Mineral Resources B.V.» (которая, как полагает Группа, контролировала «Shaft Sinkers»), посредством заключения Конфиденциального Соглашения об Урегулировании, Отзыве и Обязательства о не предъявлении иска, и все связанные с этим судебные и арбитражные разбирательства со всеми вовлеченными лицами были прекращены или отозваны без существенных доходов или расходов для Группы.



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

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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.

35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

35.1 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.

Руководство полагает, что Группа не подвержена значительному влиянию от изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю, поскольку ожидаемые будущие поступления денежных средств, номинированные в долларах США, превышают планируемый отток денежных средств, номинированный в долларах США, относящийся главным образом к обслуживанию долга и капитальным затратам.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы курс российского рубля был ниже/выше относительно доллара США на 10%, при прочих равных условиях финансовый результат после налогообложения за год уменьшился/увеличился бы на 3 957 649 тыс. руб. (2015 г.: 5 751 093 тыс. 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 2015-2016 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, расположенном в Украине.

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

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	51 604 030	84 231	-	-
Проценты к получению	1 716 308	7 435	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	53 320 338	91 666	-	-
Оборотные финансовые активы:				
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	21 729 800	72 571	-	-
Проценты к получению	127 751	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	704 890	-	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США	-	-	359 082	-
Денежные средства с ограничением использования	-	-	948 439	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 593 824	100 286	487	12 813
Итого оборотные финансовые активы	24 156 265	172 857	1 308 008	12 813
Итого финансовые активы	77 476 603	264 523	1 308 008	12 813
Обязательства				
Долгосрочные обязательства:				
Облигации выпущенные	30 328 450	-	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	30 328 450	-	-	-
Краткосрочные обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	75 343 330	-	-	-
Облигации выпущенные	19 654 837	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	317 796	512 377	13 689	76 023
Проценты к уплате	701 056	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	233 481	1 613	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	96 250 500	513 990	13 689	76 023
Итого финансовые обязательства	126 578 950	513 990	13 689	76 023



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2015 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	72 865 869	17 290 946	-	-
Проценты к получению	884 853	60 209	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	73 750 722	17 351 155	-	-
Оборотные финансовые активы:				
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	27 402 319	21 410	-	-
Проценты к получению	132 536	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	499 524	2 587	-	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США	-	-	1 242 925	-
Денежные средства с ограничением использования	-	-	1 753 542	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 297 837	204 110	1 768	47
Итого оборотные финансовые активы	30 332 216	228 107	2 998 235	47
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	1 501 606	7 840		
Итого финансовые активы	105 584 544	17 587 102	2 998 235	47
Обязательства				
Долгосрочные обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	12 987 540	-	-	-
Облигации выпущенные	54 662 025	-	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	67 649 565	-	-	-
Краткосрочные обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	88 137 121	-	655 944	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	290 091	558 782	-	19 651
Проценты к уплате	886 601	-	64 061	-
Прочая кредиторская задолженность	24 196	18 112	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	89 338 009	576 894	720 005	19 651
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	19 977 763	105 692	-	-
Итого финансовые обязательства	176 965 337	682 586	720 005	19 651

Выручка Группы по типам валюты за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2016 г.	77 269 399 49%	64 330 776 40%	17 719 223 11%	159 319 398 100%
2015 г.	96 546 880 58%	53 205 176 32%	16 826 374 10%	166 578 430 100%



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(ii) Процентный риск

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

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Группы отсутствуют кредиты и займы с плавающими процентными ставками.

В течение 2016 г. и 2015 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

Группа не имеет формальной политики, какая часть процентного риска должна относиться к фиксированным ставкам, а какая часть процентного риска должна относиться к плавающим ставкам, поскольку влияние изменения процентных ставок на потоки денежных средств Группы остается незначительным. 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 долевых ценных бумаг при наличии у нее таковых. На 31 декабря 2015 г. и 2016 г. Группа не была подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг.

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, денежными средствами и банковскими депозитами и дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2016 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 175 756 925 тыс. руб. (31 декабря 2015 г.: 148 923 084 тыс. руб.). На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. концентрация кредитного риска Группы связана с финансовыми активами, признанными по операциям с материнской компанией и прочими связанными сторонами Группы (Прим. 32). Кроме того, Группа предоставила поручительства по обязательствам материнской компании «EuroChem Group AG» и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG». Иная концентрация кредитного риска отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты, 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. 16.

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



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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. С октября 2016 г. Группа прекратила политику добровольного кредитного страхования торговых дебиторов и внедрила внутреннюю кредитную политику в отношении дебиторов, основанную на качественной оценке и присвоению внутренних рейтингов.

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. Анализ кредитного качества каждого нового заказчика проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Группа отдает предпочтение заказчикам, имеющим независимый кредитный рейтинг. Новые заказчики, не имеющие независимого кредитного рейтинга, оцениваются с использованием новой кредитной политики Группы, которая основывается на минимальном из двух критериев: внутренняя оценка финансовой устойчивости и внутренняя оценка платежной дисциплины. Кредитное качество других заказчиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов.

Поставки заказчикам, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, осуществляются только на условиях предоплаты.

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. 13).

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 1 945 035 тыс. руб. Из этой суммы, 459 057 тыс. руб. относится к дебиторской задолженности по покупателям, имеющим независимый кредитный рейтинг «BB-» с негативным прогнозом до «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.

(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.



35 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

35.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2016 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 279 704	-	-	-	5 279 704
Банковские кредиты*, прочие займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от связанных сторон	78 118 071	-	-	-	78 118 071
Выпущенные облигации*	24 214 538	8 077 861	47 762 335	-	80 054 734
Гарантии и поручительства	68 507 015	29 594 359	62 380 773	2 169 244	162 651 391
Итого	176 119 328	37 672 220	110 143 108	2 169 244	326 103 900
На 31 декабря 2015 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 999 008	-	-	-	2 999 008
Банковские кредиты*, прочие займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от связанных сторон	92 494 625	616 908	14 839 955	-	107 951 488
Выпущенные облигации*	3 572 418	58 084 815	5 319 781	-	66 977 014
Прочие обязательства	-	-	-	-	-
Гарантии и поручительства	103 753 491	41 794 988	80 808 701	-	226 357 180
Итого	202 819 542	100 496 711	100 968 437	-	404 284 690

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем остатка денежных средств, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы. Такие остатки денежных средств представлены текущими остатками денежных средств на банковских счетах и в кассе, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО.

Группа оценивает уровень ликвидности на еженедельной основе используя 12-месячный прогноз движения денежных средств.



35.2 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/ЕВITDA и соотношение собственных и заемных средств допустимо рассматривать только с точки зрения компании «EuroChem Group AG».