



Удобрения
мирового класса

Удобрения мирового класса

Основные показатели

Рост продаж за год

+15%

Показатель EBITDA (долл. США)

1,52 млрд

Численность работников

>26 300

ЕвроХим – один из ведущих мировых производителей минеральных удобрений. Мы предлагаем полный спектр удобрений для удовлетворения растущего мирового спроса на продукты питания. Наша задача – помочь фермерам по всему миру повысить объемы и качество урожая, тем самым обеспечив устойчивый рост и развитие для всех заинтересованных сторон.



Стратегический отчет

- 02 Удобрения мирового класса
- 14 География деятельности
- 16 Ассортимент продукции
- 18 Обращение Председателя Совета директоров
- 20 Конъюнктура рынка
- 24 Бизнес-модель
- 26 Взаимодействие с заинтересованными сторонами
- 28 Наша стратегия
- 30 Обзор показателей
- 44 Отчет об устойчивом развитии
- 62 Риски и факторы неопределенности

Корпоративное управление

- 66 Совет директоров
- 68 Отчет о корпоративном управлении
- 74 Аудиторский комитет
- 76 Комитет по стратегии
- 78 Комитет по назначениям и вознаграждениям

Финансовая отчетность

- 81 Отчет независимого аудитора
- 86 Консолидированный отчет о финансовом положении
- 88 Консолидированный отчет о прибылях или убытках
- 89 Консолидированный отчет о совокупном доходе
- 90 Консолидированный отчет о движении денежных средств
- 92 Консолидированный отчет об изменении капитала
- 93 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
- 155 Контактная информация
- 156 Награды за отчетность

Калийное производство

Запустив калийное производство, ЕвроХим вошел в тройку производителей удобрений, работающих одновременно во всех трех основных сегментах – азотном, фосфорном и калийном.

[Подробнее на стр. 02](#)

Глобальный масштаб

ЕвроХим широко представлен во всем мире: развитая дистрибьюторская сеть поддерживает наши производственные мощности в Европе, Азии и странах СНГ.

[Подробнее на стр. 06](#)

Внимание к нуждам потребителей

Обладая огромными запасами высококачественных природных ресурсов и предлагая рынку обширный ассортимент стандартных и премиальных продуктов, мы стремимся удовлетворить все возможные потребности фермеров в удобрениях.

[Подробнее на стр. 10](#)

Удобрения мирового класса С запуском калийного производства мы предлагаем полный спектр минеральных удобрений

От разработки...

ЕвроХим вошел в тройку мировых производителей, представленных в каждом из трех основных сегментов минеральных удобрений. Мы предлагаем рынку полный ассортимент азотных, фосфорных и калийных удобрений и помогаем фермерам по всему миру производить больше качественных продуктов питания.

Подробнее о наших стратегических приоритетах – на стр. 28

Создание устойчивых конкурентных преимуществ

Суть нашей стратегии – в росте и развитии через вертикальную интеграцию с минимальными затратами. Ресурсы мирового уровня, экономичное и гибкое производство, собственная логистическая инфраструктура и международная дистрибьюторская сеть дают нам весомые конкурентные преимущества. Поставляя продукцию на ключевые рынки, мы обслуживаем широкую клиентскую базу по всему миру.

Рост продаж удобрений
(по объему)

+2%

Объемы продаж удобрений

14,1 МЛН Т

Количество заказчиков в мире

>10 000

>10 млрд т

объем ресурсной базы
калийной руды в России



...до дистрибуции

Удобрения мирового класса Обеспечивая стабильное предложение во всех сегментах удобрений

Знаковое событие для ЕвроХима

В 2018 году мы запустили производство хлористого калия на Усольском калийном комбинате в Пермском крае. К концу года в эксплуатацию введено 15 комбайновых комплексов. Строительно-монтажные работы на второй технологической линии завершены, обе линии (первая и вторая) выведены на проектную мощность. Общая длина выработок на конец года составила 73 километра.

В 2018 году на Усольском калийном комбинате добыто 1,38 млн т калийных руд. С освоением проектной мощности совокупная производительность первой очереди составит 2,3 млн т хлористого калия в год – самого массового калийного удобрения.

Продолжилась работа на проекте «ЕвроХим – ВолгаКалий» на Гремячинском калийном месторождении в Волгоградской области. Успешно произведена сбойка двух скиповых стволов, продолжено строительство клетьевого ствола. Общая мощность подъема двух скиповых стволов составляет 10 млн т руды в год.

Инвестиции в калийные проекты по настоящему моменту¹ (долл. США)

4,58 млрд

Выработка хлористого калия Усольским калийным комбинатом в 2018 году

250 тыс. т

Среднее содержание KCl в руде на УКК

30,8%

1. Расчет инвестиций выполнен по историческим курсам валют.



Подземные работы на ВолгаКалии

Выгоды для заинтересованных сторон

На протяжении последних семи лет Группа успешно разрабатывает новые калийные месторождения в Пермском крае и Волгоградской области. Эти целенаправленные инвестиции не только закладывают основу для устойчивого развития нашего бизнеса, но и способствуют экономическому процветанию в регионах присутствия.

Регионы

Являясь крупным работодателем в Котельниково и Березниках, ЕвроХим оказывает заметное влияние на местную экономику. Инвестируя в общественную инфраструктуру, мы способствуем успеху наших крупных проектов, таких как ВолгаКалий и Усольский. Благодаря непрерывной поддержке ЕвроХима качество жизни в этих городах продолжает расти.

Партнеры и поставщики

ЕвроХим инвестирует миллиарды долларов в калийные проекты и работает как с местными, так и с региональными подрядчиками и поставщиками, создавая рабочие места и стимулируя экономический рост. Достижимые улучшения создают «добродетельный круг», неизменно привлекая новых инвесторов.

Численность работников

Своим сотрудникам ЕвроХим предоставляет безопасные и соответствующие современным требованиям условия труда. На Усольском калийном комбинате трудоустроено более 1 800 человек, на ВолгаКалии – еще 1 300. Привлекательные условия для досуга и отдыха помогают нам нанимать талантливых и инициативных работников и сотрудничать с ними на протяжении долгого времени, что крайне важно для намеченной нами долгосрочной стратегии роста.

Потребители

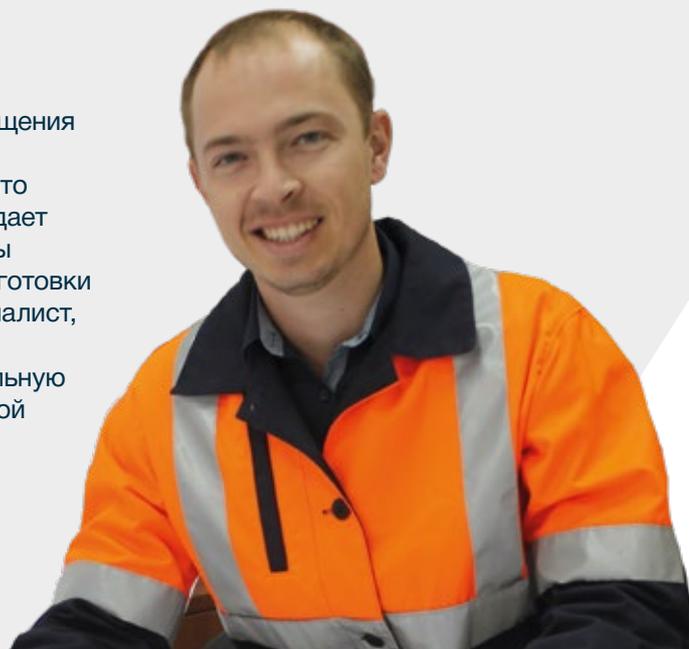
Высокорентабельное калийное производство ЕвроХима выгодно для потребителей всего мира, поскольку позволяет вывести на рынок доступные высококачественные комплексные удобрения. Это дает производителям сельхозпродукции возможность правильно подбирать удобрения для обработки посевов, повышать урожайность и удовлетворять растущий мировой спрос на продукты питания.

Мнение наших сотрудников:

«ЕвроХим для меня – это площадка для воплощения амбиций. За пять лет работы я вырос в профессиональном и личном плане, потому что у меня есть к этому стремление, а компания дает возможности. Два года назад я прошел курсы повышения квалификации по программе подготовки управленческих кадров. Я технический специалист, но мне интересна эта область знаний, и я с удовольствием прошел обучение. Иметь реальную возможность развиваться вместе с устойчивой и стабильной компанией – это то, почему мне нравится работать в ЕвроХиме.»

Иван Манака

Главный специалист Проектно-технологического отдела
Управления проектными работами Технической дирекции
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»



Удобрения мирового класса Глобальный масштаб

От локального игрока...

Расширение дистрибьюторской сети помогает нам непрерывно наращивать объемы поставляемой продукции. Благодаря тщательным исследованиям рынка и реализации стратегических возможностей мы становимся ближе к потребителю и совершенствуем наше предложение и сервис.

Подробнее о нашем расширении на рынке – на стр. 20-21

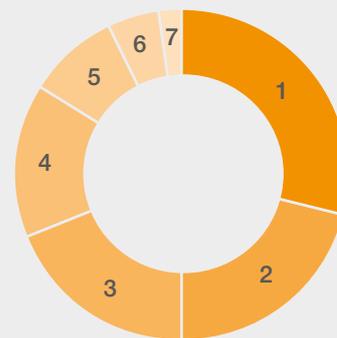
Оптимальные поставки удобрений в мировом масштабе

В 2018 году мы продолжили глобальное расширение логистической инфраструктуры и дистрибьюторской сети, что помогло усилить наши позиции на главных рынках мира. Теперь это позволяет нам выстраивать прочные отношения с потребителями и поставлять требуемые объемы продукции в нужное время круглый год.

География продаж (%)

1 Европа	29
2 Латинская Америка	21
3 Россия	19
4 Северная Америка	15
5 Азиатско-Тихоокеанский регион	9
6 СНГ ¹	5
7 Африка	2

1. С учетом государств-ассоциированных членов, без учета РФ.



>100

постоянных стран-импортеров нашей продукции

...к глобальному присутствию

Удобрения мирового класса

Наращивая сеть эффективных международных контактов

ЕвроХим продолжает расширять географию своего присутствия. Компания развивает дистрибьюторскую сеть, повышая доступность продукции для фермерских хозяйств всего мира. Мы налаживаем и поддерживаем прочные связи с партнерами и поставщиками, чтобы удовлетворять специфические потребности наших потребителей.

Активная работа с крупнейшим рынком удобрений

Подписан меморандум о взаимопонимании с компанией «Хэйлунцзян Бэйдахуан Фармз» (Heilongjiang Beidahuang Farms), входящей в крупнейший агрохолдинг Китая – Бэйдахуан Групп (Beidahuang Group), о поставке калийных и NPK-удобрений. Меморандум подчеркивает наше стремление стать ключевым поставщиком на этом важнейшем сельскохозяйственном рынке мира. Церемония подписания прошла в шахте Усольского калийного комбината в июле.

Первый договор на закупку калийных удобрений в Африке

В июне Группа подписала договор о закупке до 100% планируемого объема производства сульфата калия на условиях «бери или плати» с калийным проектом Коллули (Colluli) в Эритрее (Восточная Африка). Сульфат калия – удобрение премиум-класса для плодовоощных культур и кофе.

Его закупка показывает выбранный Компанией курс на премиальную продукцию. Договор заключен на 10 лет с возможностью продления на три года и является первым в своем роде для ЕвроХима в Африке. С его подписанием ЕвроХим получает доступ к экономически привлекательному новому проекту добычи сульфата калия в географически выгодном положении для поставок на самые быстрорастущие рынки мира. Прогнозируется производство около 472 тыс. т товарной продукции в год.

Оптимизация поставок удобрений в мировом масштабе

Логистическая инфраструктура ЕвроХима соответствует вертикально интегрированной бизнес-модели Компании. Наша глобальная сбытовая сеть обеспечивает эффективные поставки полного ассортимента как стандартных, так и премиальных удобрений потребителям всего мира.

Объемы продаж удобрений

14,1 млн т

Рост общего объема продаж в долл. США

+15%

Показатель EBITDA (долл. США)

1,52 млрд



Представители ЕвроХима и «Хэйлунцзян Бэйдахуан Фармз» (Heilongjiang Beidahuang Farms) подписывают Меморандум о взаимопонимании на Усольском калийном комбинате

Выгоды для заинтересованных сторон

Потребители

Объединенная сбытовая платформа Группы соответствует выбранной стратегии сближения с потребителем на основных рынках – как географически, так и по региональной специфике, ведь наши специализированные удобрения адаптированы к конкретным потребностям разных рынков и культур. Кроме того, фермерам могут быть полезны наши комплексные информационно-консультационные услуги.

29%

доля Европы в продажах Группы

Партнеры и поставщики

Географическое расширение и разветвленная сбытовая сеть позволяет Группе обслуживать оптовиков, дистрибьюторов и кооперативы по всей Европе, Юго-Восточной Азии, Северной и Южной Америке. Мы поставляем удобрения более чем 10 тыс. покупателей – партнерам, поставщикам и конечным потребителям, а количество стран-импортеров нашей продукции превысило сотню. Через фирменную сеть Агроцентров мы также предлагаем сопутствующие сельскохозяйственные и агрохимические товары и услуги, в том числе производство смешанных удобрений, семена и услуги анализа почв.

>100

видов продукции, реализуемых Группой

Численность работников

Численность работников Компании растет одновременно с ее расширением. После вывода Усольского калийного комбината на проектную мощность будет создано свыше 2 тыс. постоянных рабочих мест. Мы признаем важность обучения и развития наших работников и продолжаем вкладывать средства в их квалификацию, знания и опыт.

0,89

показатель травматизма с временной потерей трудоспособности (LTIFR; на 1 млн человеко-часов)

Регионы

ЕвроХим не только выполняет все региональные налоговые и экологические обязательства, но и обеспечивает население стабильной работой, а также выплачивает конкурентоспособные зарплаты. Группа стремится к активному взаимодействию с местными заинтересованными сторонами, включая население и органы власти и местного самоуправления. Многие объекты, построенные Группой для сотрудников – досуговые, спортивные, санаторно-курортные – открыты для местных жителей, а энергосистемы и транспортная инфраструктура обслуживают и прилегающие к ним районы.

6,75^{млн}

инвестиций в социальную инфраструктуру (долл. США)

Мнение наших сотрудников:

«Сейчас работать в Группе очень интересно. ЕвроХим – динамичная мировая компания; мы успешно развиваемся в Северной Америке и предоставляем потребителям разнообразный и качественный ассортимент, точно соответствующий их потребностям».

Чарли Бендана
Управляющий директор
Группы ЕвроХим в Северной Америке



Удобрения мирового класса

Внимание к нуждам потребителей

От замысла...

Растущий спрос на продукты питания при сокращении пахотных земель на душу населения требует от фермеров повышения урожайности. В то же время, все более пагубные экологические последствия прежней практики чрезмерного внесения удобрений заставляют производителей разрабатывать высокоэффективные продукты с пролонгированным действием, снижающие потери питательных веществ. Поэтому мы последовательно инвестируем в перспективные технологии, чтобы наша продукция приносила еще больше пользы потребителям.

Подробнее о нашем подходе к инновациям – на стр. 12

Инновационные продукты

Наша продукция премиум-класса отличается ресурсоэффективностью и адаптирована к специфике сельскохозяйственных угодий, почв и культур. Это экономически выгодно потребителям и способствует оптимальному питанию культур при минимальных нормах воздействия, а значит – бережному природопользованию. Планируется расширять ассортимент за счет новаторских специализированных продуктов, в том числе

различных рецептур NPK, продуктов с микроэлементами, ингибиторами уреазы и нитрификации.

Наша научно-техническая группа в г. Мангейм (Германия) занимается оптимизацией определенных характеристик этих продуктов и разрабатывает инновационные решения, отвечающие требованиям современного устойчивого земледелия.

Премиальные продукты ЕвроХима помогают фермерам:

- Повысить урожайность
- Снизить негативное влияние на окружающую среду
- Увеличить товарную ценность продукции
- Снизить расходы путем уменьшения требуемого объема удобрений

+9%

рост продаж комплексных и смешанных удобрений



...к потребителю

Удобрения мирового класса

Инвестиции в удобрения нового поколения

Разработка технологий ингибирования

ЕвроХим работает над созданием удобрений нового поколения. Удобрения повышенной эффективности рассчитаны на замедленное высвобождение питательных веществ, что увеличивает эффективность их усвоения сельхозкультурами.

Механизм действия линейки удобрений ENTEC® заключается в длительной стабилизации вносимого удобрения в аммонийной форме. При этом денитрификация прекращается, но азот остается доступным для растений. Независимые научные исследования показывают, что продукты типа ENTEC® улучшают азотное питание сельскохозяйственных культур.

В зависимости от природных условий стабилизированные минеральные удобрения типа ENTEC® и UTEC® позволяют снизить выделение аммиака и парниковых газов до нуля, а также уменьшить вымывание нитратов и увеличить урожайность.

Сейчас мы работаем с 18 исследовательскими организациями и 12 университетскими центрами и проводим более 250 полевых испытаний в 25 странах. Наша цель – разработать рецептуры, наиболее эффективные для заданных типов почв и подходящие для любых сельхозкультур, регионов и климата.

Средний прирост урожайности от ингибитора нитрификации¹

+5%

Прирост коэффициента использования азота от ингибитора нитрификации¹

+12%

Среднее снижение выбросов N₂O от применения ENTEC® 26²

-72%

1. Источник: Abalos et al., Polytechnica Madrid, 2014 Agriculture, Ecosystems and Environment.

2. Источник: Programm zur Reduktion von Lachgas-Emissionen in der Schweizer Landschaft – Ammonium-stabilisierter Mineraldünger ENTEC®26, Ernst Basler + Partner (EBP), 8702 Zollikon.



Для разработки удобрений нового поколения проводится более 250 полевых испытаний

Выгоды для заинтересованных сторон

Наши удобрения нового поколения обладают множеством преимуществ. Внося меньшее их количество, фермеры получают рост урожайности и минимальные потери питательных веществ, при этом увеличивая свою прибыль.

Потребители

Удобрения повышенной эффективности позволяют фермерам увеличивать урожайность. Результаты испытаний показывают, что хотя продукция уровня ENTEC® и обходится дороже, преимущества перед обычными удобрениями окупают дополнительные расходы за счет прироста урожайности и меньшей частоты внесения.

+6%

средний прирост урожайности от UTEC® 46 с ингибитором уреазы¹

Партнеры и поставщики

Фермеры все чаще интересуются новинками индустрии, позволяющими достичь максимальной урожайности. Удобрения повышенной эффективности и другие продукты премиум-класса позволяют поставщикам наращивать прибыль от продаж и предоставлять дополнительные услуги.

18

партнерских исследовательских организаций

Численность работников

Для разработки перспективных удобрений нужны высококвалифицированные кадры естественнонаучного и агрономического профиля. Наша кадровая стратегия и возможности карьерного роста направлены на привлечение и удержание квалифицированных кадров, необходимых для достижения наших бизнес-целей.

>26 300

сотрудников по всему миру

Регионы

У удобрений нового поколения степень вымывания и выбросы парниковых газов значительно ниже, что уменьшает воздействие на окружающую среду и делает их более предпочтительными для общества в целом. Испытания свидетельствуют о значительном сокращении выбросов, что говорит о возможностях повышения экологичности сельского хозяйства.

250

текущих полевых испытаний по всему миру

1. Источник: Abalos, там же.

Мнение наших сотрудников:

«Я агрохимик. 20 лет назад, когда я учился в аспирантуре, считалось, что о питании растений уже известно все. А сейчас я руковожу отделом, который вышел в авангард этой науки. Мы не только разрабатываем новые продукты, но и ищем пути совершенствования азотного питания растений самыми разными способами. Вот что делает эту работу такой интересной!»

Томас Мангейм

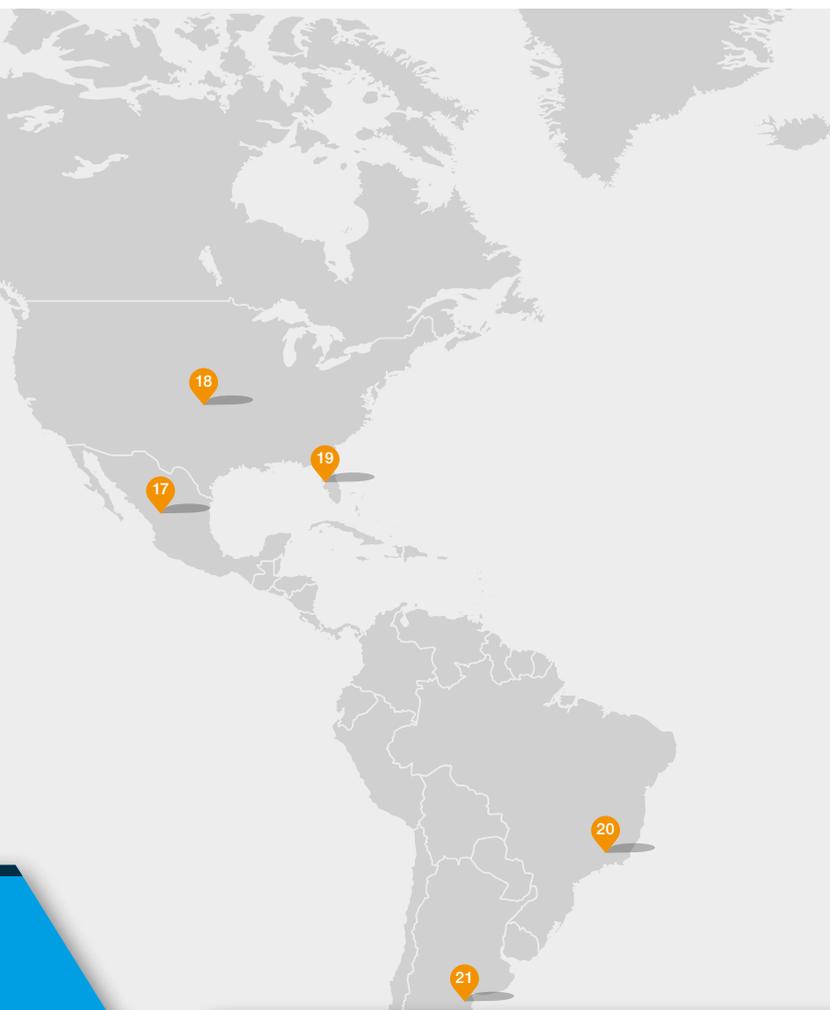
Руководитель корпоративной агрономической службы Консультирование и НИОКР



География деятельности

Международные рынки

В 2018 году Компания продолжила наращивать имеющийся у нее производственный потенциал и развивать дистрибьюторские мощности за рубежом. Благодаря этому, мы стали ближе к новым рынкам сбыта и укрепили позиции на уже освоенных территориях. Географическое расширение деятельности позволило предоставлять высококачественные удобрения нашим клиентам по всему миру.



Основные итоги 2018 года

Расширение в Литве

В октябре открыто производство высокоэффективных водорастворимых удобрений на базе завода Lifosa. Прогнозируемые объемы производства нового блока составляют 25 тыс. т кристаллического фосфата карбамида в год. Продукт дополнит ассортимент высококачественных удобрений, выпускаемых в настоящее время предприятием Lifosa, в который входят азотно-фосфорное удобрение диаммонийфосфат (ДАФ) и водорастворимый кристаллический моноаммонийфосфат (МАФ).

08

Новое производство карбамида с сульфатом аммония

В декабре на базе нашего предприятия Новомосковский Азот в 200 км к югу от Москвы Компания запустила первую в России установку по производству карбамида с серой с производственной мощностью 600 т в день и стоимостью 84 млн долл. США. Новый продукт удовлетворит растущие потребности сельхозпроизводителей и дополнит нашу линейку удобрений, обогащенных серой (сульфат аммония и сульфат-нитрат аммония).

05

Наши активы

Добыча

- 01 Ковдорский ГОК
- 02 ЕвроХим – ВолгаКалий
- 03 Усольский калийный комбинат (УКК)
- 04 ЕвроХим – Удобрения

Подробнее на стр. 36

Логистика

- 13 Туапсе
- 14 Мурманск
- 15 Силламяэ
- 16 Причал ЕвроХима в Антверпене

Подробнее на стр. 40

Удобрения

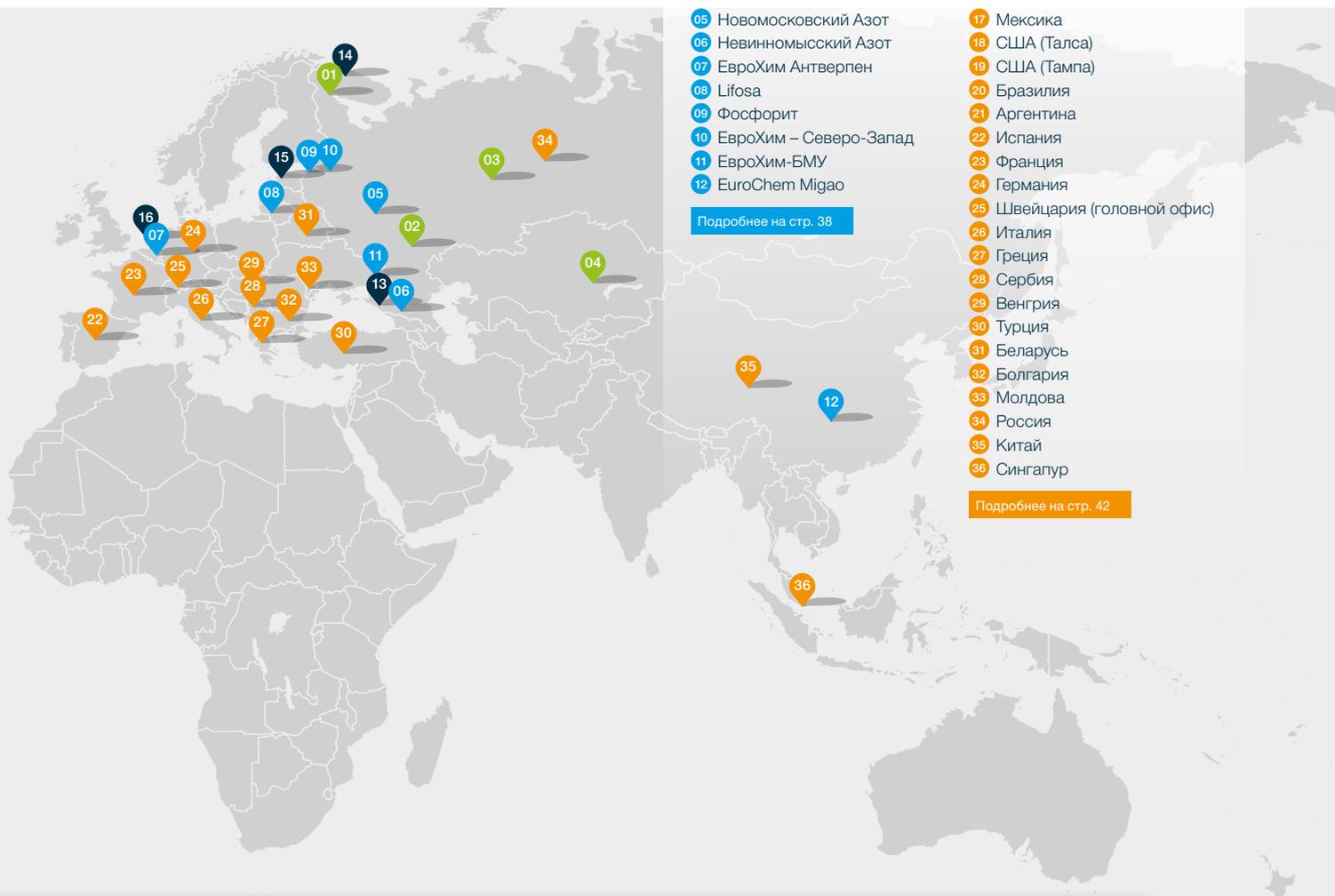
- 05 Новомосковский Азот
- 06 Невинномысский Азот
- 07 ЕвроХим Антверпен
- 08 Lifosa
- 09 Фосфорит
- 10 ЕвроХим – Северо-Запад
- 11 ЕвроХим-БМУ
- 12 EuroChem Migao

Подробнее на стр. 38

Продажи

- 17 Мексика
- 18 США (Талса)
- 19 США (Тампа)
- 20 Бразилия
- 21 Аргентина
- 22 Испания
- 23 Франция
- 24 Германия
- 25 Швейцария (головной офис)
- 26 Италия
- 27 Греция
- 28 Сербия
- 29 Венгрия
- 30 Турция
- 31 Беларусь
- 32 Болгария
- 33 Молдова
- 34 Россия
- 35 Китай
- 36 Сингапур

Подробнее на стр. 42



Запуск заводов по блендингу удобрений в Бразилии

В 2016 году Группа ЕвроХим приобрела контрольный пакет акций бразильской компании Fertilizantes Tocantins. В отчетный период на мощностях этой компании Группа запустила два новых завода по блендингу удобрений. Первая установка – завод в Синопе площадью 20 тыс. м², расположенный в развитой северной части штата Мату-Гроссу. Вторая установка – в городе Каталан штата Гояс, имеет хранилище вместимостью 80 тыс. т и производственную мощность в 60 тыс. т удобрений в месяц.

20

Ассортимент продукции

От стандартных удобрений

К высокотехнологичным решениям

ЕвроХим – производитель высококачественных азотных, фосфорных, калийных и комплексных удобрений. Наша продукция премиум-класса дольше других сохраняет свои свойства, обеспечивая оптимальное питание растений на всех фазах роста.

Базовые удобрения

Аммиачная селитра
 Сульфат аммония крупный
 Сульфат аммония мелкий
 Аммиачная селитра с серой
 Кальцинированная селитра
 Диаммонийфосфат
 Моноаммонийфосфат
 Хлористый калий гранулы
 Хлористый калий стандарт
 Аммофос
 NPK
 Карбамидо-аммиачная смесь
 Карбамид с серой
 Гранулированный карбамид
 Приллированный карбамид

Удобрения премиум-класса

Nitratop
 EuroMag
 stimulUS
 Flexammon
 Basammon

Nitrophos

suNKiss

Всемирно признанные NPK удобрения на базе SOP и MOP: все необходимое питание в одной грануле

NITROPHOSKA
BY EUROCHEM

Улучшенный продукт с ингибитором нитрификации: стабильное высвобождение азота в любую погоду

ENTEC
BY EUROCHEM

Карбамид с ингибитором уреазы: высокая концентрация азота и снижение потерь

UTEC
BY EUROCHEM

Водорастворимые удобрения: эффективная фертигация и внекорневая подкормка

solub



Слева направо: ENTEC®, NITROPHOSKA® на основе сульфата калия (SOP), аммиачная селитра с серой (ASN), NITROPHOSKA® на основе хлористого калия (MOP), кальцинированная селитра (CAN).

Наша вертикально интегрированная бизнес-модель не ограничивается производством удобрений

Возможность выпуска промышленной продукции добавляет глубину и ценность существующему ассортименту.

Промышленная продукция

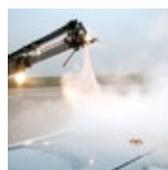
Базовая органическая химия

Уксусная кислота
Винилацетат
Бутилацетат
Метилацетат
Ацетальдегид
Бутанол
Азотная кислота



Промышленная продукция для защиты здоровья и окружающей среды

Каустическая сода
Хлорид кальция
Соляная кислота
Гипохлорит натрия
Гидрат аммиака
Реагент AdBlue®



Взрывчатые вещества

Аммиачная селитра
Пористая селитра



Деревообрабатывающая промышленность

Меламин
Метанол
Карбамид сорт А
Карбамидо-аммиачная смесь



Технические газы

Аргон
Диоксид углерода
Жидкий азот
Жидкий кислород



Кормовые фосфаты

Монокальций-фосфат (MCP)
Дефторированный фосфат (DFP)



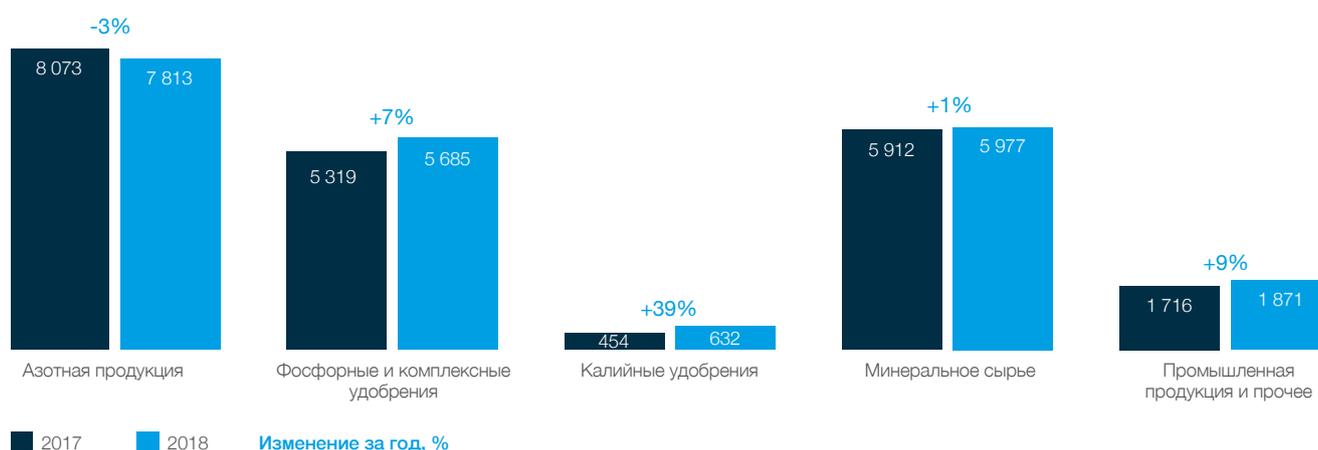
Горнодобывающая промышленность

Железородный концентрат
Апатитовый концентрат
Бадделеитовый концентрат



Объем продаж по продуктам

(тыс. т)



Обращение Председателя Совета директоров Ускорение роста

«2018 стал для ЕвроХима очередным годом достижений. Компания продолжила реализацию принятой стратегии и трансформацию бизнеса».

Прошедший год был отмечен рядом важных достижений Компании. С удовольствием отмечаю, что с момента начала пробной добычи калия на месторождении в Усолье (Пермский край) мы владеем мощностями по производству всех трех основных категорий удобрений. Кроме того, Компания начала пилотный проект по добыче калия на ВолгаКалии в Волгоградской области. Еще одной важной вехой развития Компании стал запуск производства карбамида с серой на Новомосковском Азоте – единственном в России заводе, где теперь производят это удобрение.

За прошедший год Компании удалось значительно расширить географию присутствия и таким образом приблизиться к новым перспективным рынкам. Мы активно развиваем дистрибьюторские сети в Бразилии: были открыты заводы по блендингу удобрений в Синопе и Каталане – стратегически важных локациях северного и среднезападного регионов страны соответственно.

Взыскательные международные сельхозпроизводители нуждаются во все более сложной, эффективной и узкоспециализированной продукции. Поэтому задача ЕвроХима – разрабатывать новые удобрения, полностью отвечающие этим требованиям. Продукция нового поколения расширяет и углубляет ассортимент Компании, способствуя достижению конкретных целей, которые ставят перед собой наши клиенты.

На фоне эмоционального подъема в связи с успешным решением непростых задач роста, главным приоритетом для нас все же остается безопасность и благополучие сотрудников вне зависимости от занимаемой должности в ЕвроХиме. Я по-прежнему уделяю большое внимание вопросам, связанным с дальнейшим совершенствованием охраны труда и производственной безопасности. Мы несем личную ответственность за действия на рабочем месте, учитывая влияние привычек и методов работы на собственную безопасность и безопасность окружающих.

ЕвроХим неуклонно стремится к повышению уровня социальной ответственности как работодатель, сосед, клиент или поставщик. Учитывая природу нашей деятельности, мы четко осознаем свои обязательства в отношении окружающей среды. Мне особенно приятно отметить, что в этом году нам удалось значительно сократить влияние производства на окружающую среду, особенно в критически важных областях, связанных со сбросом сточных вод и потреблением энергоресурсов, и тем самым продолжить тенденцию снижения соответствующих объемов на протяжении последних лет.

Привлечение и мотивация квалифицированных специалистов является одной из приоритетных задач Компании. Значительные масштабы трансформации и расширения бизнеса способствовали росту интереса и повышению удовлетворенности сотрудников ЕвроХима. Учитывая это обстоятельство, мы стараемся предлагать сотрудникам карьерные возможности, соответствующие их ожиданиям и позволяющие наиболее полно реализовать имеющийся у них потенциал. В 2018 году Компания приняла на работу около 800 новых сотрудников на проектах в Усолье, на ВолгаКалии и Кингисеппе.

За прошедший период Компания приступила к реализации важных инициатив, направленных на развитие персонала, включая программу выявления и поддержки высокоэффективных сотрудников на ранних этапах карьеры HiPo (High Potential). Мы обеспечиваем обучение и поддержку сотрудникам, имеющим потенциал для работы на руководящих должностях. Программа вызывает большой интерес. В 2018 году более 1 900 сотрудников из девяти стран были приняты к участию в ней.



Компания постоянно совершенствует методы и принципы корпоративного управления в соответствии с нашей стратегией роста. В 2018 году в Совет директоров Компании вошли новые члены: Джеффри Мерсзей, Кларк Бэйли и Самир Брихо. Они привнесли в наши обсуждения ценный для управления свежий взгляд и новые подходы, столь необходимые в условиях меняющегося характера бизнеса и связанных с ним новых потребностей. В том же году Компанию покинули Манфред Веннемер и Гарт Мур. Их обширные знания, опыт и мудрые рекомендации принесли ЕвроХиму значительную пользу. Я благодарен коллегам за неоценимый вклад и продуктивную работу.

К сожалению, Дмитрий Страшнов, присоединившийся к Компании в 2017 году, вскоре был вынужден покинуть ее в силу личных обстоятельств. Пока мы искали замену, пост и.о. Главного исполнительного директора компании занимал Кузьма Марчук. В феврале 2019 года мы объявили о назначении Петтера Остбо – человека с богатым опытом и большим авторитетом в отрасли – в качестве нового Главного исполнительного директора Компании. Петтер приступит к работе начиная с 1 июня. Рад, что Петтер станет частью нашей команды, и признателен Кузьме за согласие исполнять обязанности Главного исполнительного директора Компании до тех пор, пока Петтер не вступит в должность летом этого года.

Успехи прошлого года стали возможны исключительно благодаря талантам и целенаправленным усилиям сотрудников ЕвроХима – людям с высокой мотивацией и уникальными профессиональными качествами. Благодарю всех и каждого за плодотворный вклад в решение поставленных задач.

Александр Ландиа
Председатель Совета директоров

Приоритеты Совета директоров в ОТ, ПБ и ООС

В 2018 году продолжилась реализация программы Vision Zero, направленной на предотвращение травм, несчастных случаев и профессиональных заболеваний, на снижение негативного влияния на окружающую среду, а также на рациональное использование природных ресурсов.

Обеспечение безопасности на рабочем месте

Группа реализует программы и проекты, направленные на предотвращение травм на рабочем месте, несчастных случаев и профессиональных заболеваний.

Расследование потенциально опасных ситуаций

Сотрудникам ЕвроХима необходимо сообщать обо всех происшествиях и потенциально опасных ситуациях, чтобы в ходе комплексного расследования можно было определить глубинные причины и типовые варианты развития событий и, таким образом, предотвратить повторение подобных ситуаций.

Сокращение выбросов

Мы продолжим работу над ограничением объема выбросов, сточных вод и твердых отходов, а также над снижением уровней потребления воды, тепла и энергоресурсов.

Эффективное сотрудничество

Группа намерена поддерживать диалог по вопросам ОТ, ПБ и ООС с сотрудниками, подрядчиками, поставщиками, правительственными органами, профсоюзами, негосударственными организациями (НГО) и прочими заинтересованными сторонами.

Конъюнктура рынка

Увеличение рыночной доли

Питательные вещества

Азот

Способствует росту и урожайности



Азот необходим для роста растений и абсорбируется из почвы в виде нитратов или ионов аммония. Являясь необходимой составляющей белков, азот участвует во всех этапах развития растения, синтеза белков и развития плодов. Он также входит в состав хлорофилла, играющего важную роль в фотосинтезе и развитии плодов.

Фосфор

Способствует созреванию культур и повышает их качество



Фосфаты необходимы для развития корневой системы и деления клеток, участвуют в функционировании и обеспечении целостности мембран и ускоряют созревание. Фосфаты играют ключевую роль в накоплении и передаче энергии и фотосинтезе. Многие целинные и сельскохозяйственные почвы характеризуются нехваткой фосфора. Проблемы с удержанием фосфора в почве также ограничивают его доступность для растений.

Калий

Повышает устойчивость растений к заболеваниям и засухе



Калий активирует более 60 ферментов (веществ, необходимых для синтеза белков и углеводов). Улучшает регулирование водного режима растений, повышает сопротивляемость заболеваниям, засухе и заморозкам. Калий также укрепляет стебель и корневую систему растения, улучшает вкус, текстуру и цвет плодов.

Доля на мировом рынке в 2018 г.

2,5%

В 2018 году ЕвроХим обеспечил 2,5% мирового объема производства минеральных удобрений по содержанию питательных веществ. Мы ожидаем существенное повышение этой доли в связи с реализацией наших калийных проектов.

Производство макроэлементов

Все 3

Будучи одной из трех мировых компаний с собственными производственными мощностями во всех основных категориях питательных веществ – азота, фосфора и калия, мы ожидаем, что темпы роста Компании будут превышать рыночные.

Место в мире по объему производства удобрений

10^{-е}

По итогам 2018 года ЕвроХим занимает десятую позицию среди мировых лидеров производства удобрений. Место в рейтинге рассчитано по свободным мощностям производства базовой продукции для большинства удобрений: азота (аммиак, N), фосфатов (фосфорная кислота, P₂O₅) и калийных удобрений (K₂O). ЕвроХим – второй по величине производитель минеральных удобрений в России по количеству реализованной продукции, согласно данным РАПУ.

Спрос

Согласно предварительным данным, полученным от Международной ассоциации производителей удобрений (IFA), 2017/2018 год охарактеризовался медленным ростом спроса на азот – до 105,6 млн т (+0,9%). Основными странами, обеспечивающими рост потребления, были Индия, восстановившая свои объемы потребления удобрений после их снижения в 2016/2017 году, Украина, где рост экспорта зерновых культур способствовал увеличению объемов внесения азотных удобрений, Канада и Нигерия. Однако существенное снижение потребления в Пакистане, Европе и Китае ограничило дальнейший рост спроса.

Предложение

В 2018 году мировые мощности по производству аммиака были увеличены на 1,5 млн т и составили 225 млн т – в основном благодаря дополнительным мощностям, введенным в эксплуатацию в России, Туркменистане и США. Мощности китайских производителей по производству аммиака остались примерно на прежнем уровне – 71 млн т, при этом закрытие маломощных или среднечастотных объектов было компенсировано за счет наращивания мощностей на более крупных объектах. Общемировые мощности по производству карбамида составили 214 млн т после запуска проектов в Индонезии, Туркменистане и США. Однако, в связи с закрытием различных объектов, Международная ассоциация производителей удобрений считает увеличение объема в целом незначительным.

Динамика рынка

В связи с реализацией строгих природоохранных инициатив прошлых лет, Китай не являлся активным участником мировых азотных рынков в 2018 году. В настоящее время страна намерена достичь своей цели по нулевому увеличению объема потребления удобрений в срок до 2020 года. Это привело как к снижению объема потребления азотных удобрений в стране, так и к снижению объемов их поставки на мировые рынки. Соответственно, ожидается, что объемы китайского экспорта карбамида составят не более 2,0–2,5 млн т в 2018 году (примерно на 50% меньше, чем показатель 2017 года). И даже эти показатели будут включать в себя реэкспорт.

За 2017/2018 год мировой спрос на фосфатные удобрения вырос на 2% – до 45,1 млн т P₂O₅. Это связано, по большей части, с быстрым восстановлением темпов деловой активности в Индии, а также с тем, что страна сделала шаг в сторону более сбалансированного применения удобрений. В 2018/2019 году объем потребления фосфорных удобрений в Индии, как ожидается, возрастет еще больше после увеличения минимальных поддерживаемых цен на удобрения и роста субсидий на фосфор. Рост спроса на фосфорные удобрения был также зафиксирован в Бразилии (удобрения МАФ и NP), Канаде, Африке, а также в других регионах.

Развитие глобальных мощностей по производству фосфорной кислоты в 2018 году было связано в основном с наращиванием объемов существующих проектов в Марокко и Саудовской Аравии (и запуском проекта JPH4 в Марокко).

Согласно нашим оценкам, мировые объемы продаж МАФ возросли до показателя, несколько превышающего отметку в 12 млн т, зафиксированную в 2017 году. Значительное увеличение экспортных объемов из России и Саудовской Аравии компенсировалось снижением объемов продаж в США и Китае.

В течение 2017/2018 года спрос на калий составил 36,3 млн т K₂O, увеличившись на 1,7% – по сравнению с 35,7 млн т K₂O в 2016/2017 году. Это обусловлено преимущественно увеличением объемов потребления удобрений в Бразилии, Индии и Африке, которое компенсировалось снижением продаж в США и Европе. В течение 2018 года был зафиксирован значительный спрос на импорт в Бразилии (+4% в сравнении с предыдущим годом), Малайзии и Индонезии (+2%), Африке (+11%), в то время как в Китае и Индии был отмечен умеренный рост, составивший 1% в каждой из стран.

По оценкам Международной ассоциации производителей удобрений, совокупный объем мощностей по производству хлорида калия, сульфата калия и других видов продукции составит 100,9 млн т в 2018 году после ввода в эксплуатацию объектов в России, Канаде, Китае и других регионах. Ожидается, что в среднесрочной перспективе будет преобладать разрыв между предложением и спросом на калийные удобрения, несмотря на закрытие некоторых мощностей в Европе и США.

Предположительно, мировой показатель предложения калия вырос в 2018 году на 6,5%, или примерно на 3 млн т K₂O относительно показателя в 46 млн т K₂O, зафиксированного в 2017 году. Канада увеличила объемы своего экспорта на иностранные рынки примерно до 20,5 млн т хлорида калия, также как и Россия и Беларусь, Германия, Израиль, Иордания и некоторые другие страны.

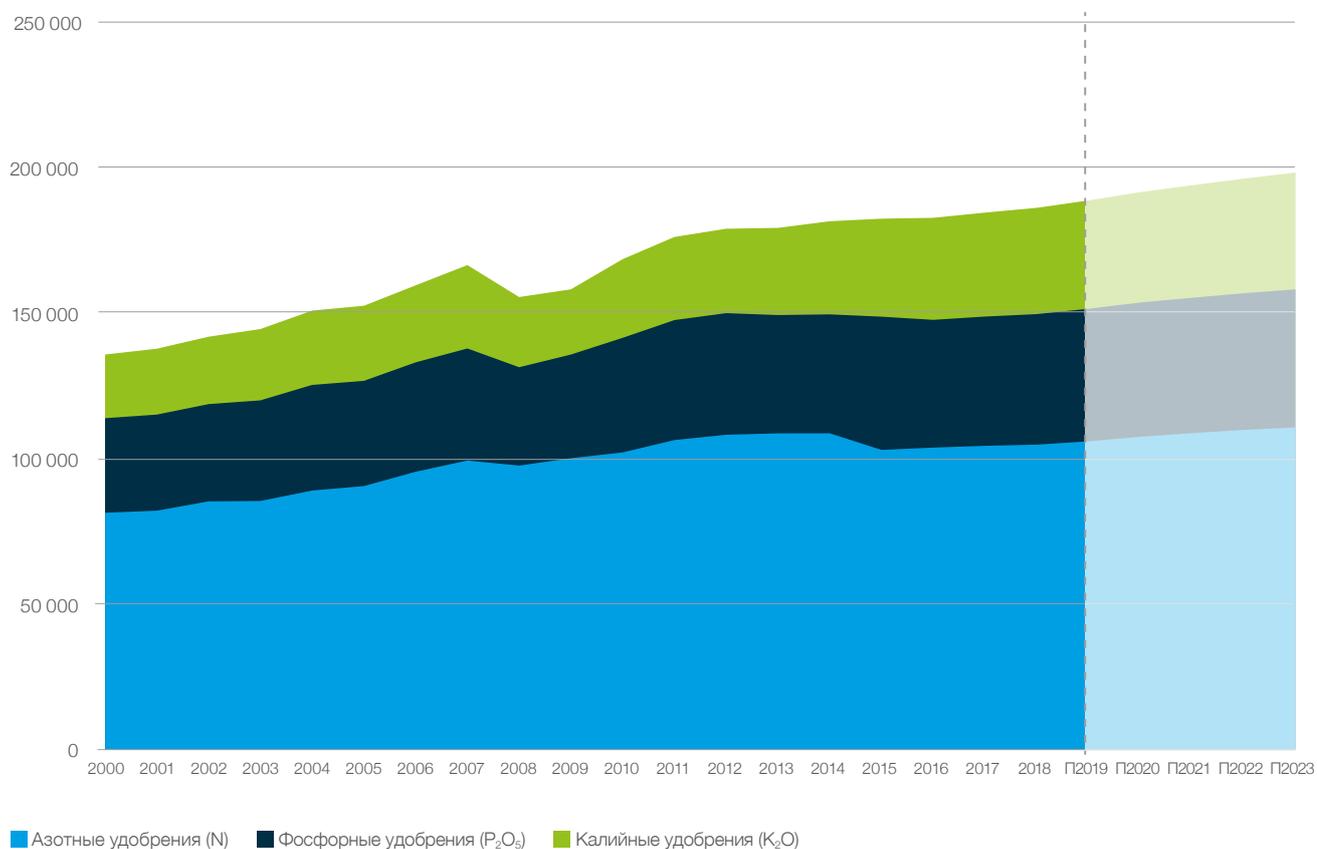
Конъюнктура рынка

Увеличение рыночной доли продолжение

Средние рыночные цены (долл. США/т)

	2017	2018	Изменение за год, %	Макс.	Мин.
Аммиак (FOB Южный)	265	286	8	346	217
Прилливанный карбамид (FOB Южный)	220	251	14	303	216
Аммиачная селитра (FOB Черное море)	191	186	-2	215	152
МАФ (FOB Балтийское море)	348	413	19	434	378
МОР (FOB Балтийское море, спот)	228	256	12	278	238
Железорудный концентрат (63,5% Fe, CFR Китай)	73	71	-3	81	64

Мировые объемы потребления в 2002–2023 гг. (тыс. т в пересчете на 100 % д.в.)



Производство в пересчете на 100% д.в. (млн т в год)

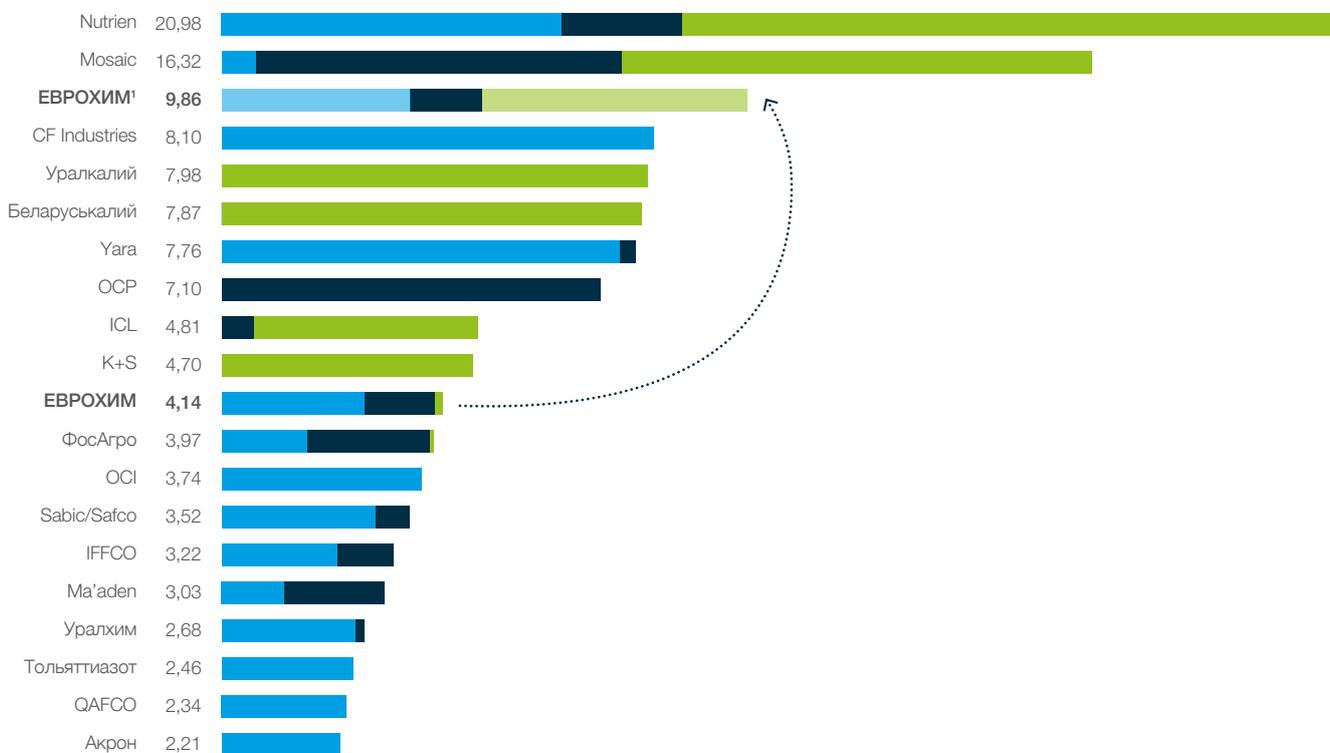
	2013	2018	2023	CAGR за 10 лет
N	2,7	3,0	3,8	3,5%
P ₂ O ₅	1,0	1,3	1,3	2,7%
K ₂ O	0,2	0,4	3,5	33,1%
Итого по ЕвроХиму¹	4,0	4,7	8,6	8,0%
N	109,1	105,7	111,7	0,2%
P ₂ O ₅	40,9	45,3	47,9	1,6%
K ₂ O	28,6	36,9	40,5	3,5%
Итого в мире²	178,6	187,9	200,1	1,1%
ЕвроХим, доля рынка	2,2%	2,5%	4,3%	

1. Без учета продукции, выпускаемой для промышленных целей (карбамид, аммиачная селитра, пористая селитра), кормовых фосфатов, карналлита.

2. Производство удобрений для сельскохозяйственной отрасли.

Источник: данные Компании, CRU, Fertecon, IFA.

Рейтинг компаний по мощности производства, выборочно (млн т в год)



■ Аммиак (N) ■ Фосфорная кислота (P₂O₅) ■ Оксид калия (K₂O), хлористый калий, сульфат калия, прочее

1. С учетом ввода в эксплуатацию калийных проектов и завода по производству азотных удобрений на Балтике.

Источники: данные Компании, CRU, Fertecon, IFA.

Бизнес-модель

Создание максимальной ценности благодаря вертикальной интеграции

Наши ресурсы →

Природные

Доступ к высококачественным запасам, включая калийное и фосфатное сырье, обеспечивает устойчивый рост и конкурентоспособность Компании.

Кадровые

Навыки и опыт более чем 26 300 сотрудников, вне зависимости от выполняемых ими обязанностей, обеспечивают формирование уникального ценностного предложения Компании.

Интеллектуальные

Глубина и широта наших знаний охватывает все аспекты коммерческой деятельности Компании – от НИОКР до внутренних систем и процессов.

Финансовые

Наш опыт ведения коммерческой деятельности, мощная финансовая структура и разумный подход обеспечивают доступ к привлекательным вариантам финансирования, что позволяет гарантировать долгосрочный рост Компании.

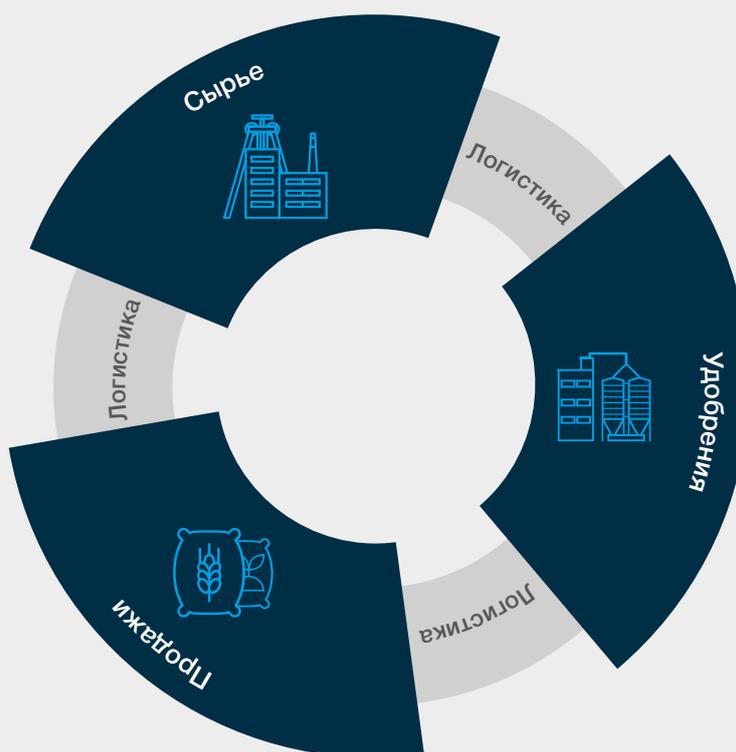
Коммерческие

Наши коммерческие активы включают в себя производственные, перерабатывающие и портовые объекты, железнодорожные и судоводные активы, а также глобальную дистрибьюторскую платформу.

Социальные

Мы выстраиваем долгосрочные отношения с различными заинтересованными сторонами, включая поставщиков и подрядчиков, соответствующих нашим высоким стандартам профессиональной этики, охраны труда и безопасности производства.

Коммерческая деятельность →



Сырье

Собственные горнодобывающие предприятия обеспечивают Компанию высококачественным сырьем с низкой себестоимостью, включая калийные и фосфатные породы.

Удобрения

Мы предлагаем широкий спектр азотной, фосфорной и калийной продукции, а также ряд марок полных и комплексных удобрений.

Продажи

Продажи и дистрибуция осуществляются через сеть региональных офисов в Европе, России и СНГ, Северной Америке, Латинской Америке и Азии.

Логистика

Наш подвижной состав насчитывает порядка 6,9 тыс. вагонов. Группа владеет перевалочными терминалами в портах Туапсе (Черное море), Мурманска (Баренцево море) и Силламяэ (Балтийское море) в Эстонии. Другое преимущество Компании – наличие прямого доступа к причалу в порту Антверпена (Бельгия).

Наши стратегические приоритеты

Лидирующие показатели по себестоимости благодаря вертикальной интеграции

Тщательный контроль производства и транспортировки позволяет нам создавать высококачественную продукцию с низкой себестоимостью.

Рост производства за счет инвестиций в низкочрезмерные проекты

Мы стремимся занять лидирующее положение в сегменте низкочрезмерной добычи калийного сырья посредством разработки двух крупных рудников Компании в России.

Что делает нас уникальными



Низкая себестоимость

Низкая стоимость сырья, ассортимент стандартной и премиальной продукции, а также доступ к международным рынкам приближают нас к достижению мирового лидерства.

Все виды питательных веществ

ЕвроХим – один из немногих мировых производителей удобрений, работающий одновременно во всех трех основных сегментах – азотном, фосфорном и калийном.

Специализированные удобрения

С учетом меняющихся требований по охране природы и нужд сельхозпроизводителей передовые и специализированные удобрения являются необходимой составляющей нашего ассортимента.

Корпоративное управление

Эффективная система корпоративного управления Компании гарантирует ответственность, прозрачность и этику в каждом аспекте деятельности.

Вертикальная интеграция

Наша бизнес-модель обеспечивает низкие издержки и гибкость производства, увеличивает доходность на инвестированные средства и снижает финансовые риски.

Производственные мощности по всему миру

Расширение международного присутствия дает нам возможность размещать предприятия в непосредственной близости к высококачественным источникам сырья и ключевым рынкам сбыта.

Конкурентоспособное сырье

Компания имеет доступ к высококачественным природным ресурсам для обеспечения производственных процессов, подкрепленных экономически эффективной логистической платформой.

Глобальная дистрибуция

Осуществляя деятельность на ключевых мировых рынках, ЕвроХим имеет возможность поставлять нашим клиентам требуемые объемы продукции на протяжении всего года.

Устойчивая цепочка создания стоимости

Идея поддержания устойчивой цепочки создания стоимости лежит в основе всех аспектов деятельности Компании. Наряду с экономическим успехом, большое значение для развития ЕвроХима имеют отношения с сотрудниками, безопасность на производстве, рациональное природопользование и взаимодействие с заинтересованными сторонами.

Заинтересованные стороны

Сотрудники



Квалифицированные и мотивированные сотрудники обеспечивают развитие нашей Компании. Мы предлагаем привлекательные карьерные возможности с перспективой роста, включая тренинги и программы развития.

Акционеры



Наша бизнес-модель создает возможности инвестирования по всей цепочке создания стоимости, обеспечивая долгосрочную финансовую стабильность и устойчивую доходность.

Фермерские хозяйства



Перед фермерскими хозяйствами стоит непростая задача: увеличить урожайность, для того чтобы прокормить растущее население планеты. Наша Компания предоставляет необходимую для этого продукцию.

Правительственные органы



Мы выстраиваем прочные деловые отношения с федеральными и региональными органами государственной власти и местного самоуправления, подтверждая наше ответственное отношение к экономике регионов присутствия.

Регионы



Наша компания играет активную роль в жизни регионов присутствия, инвестируя в их инфраструктуру для повышения уровня жизни местного населения.

СМИ



Мы публикуем информацию об успехах Компании, чтобы рассказать о пользе нашей деятельности и стремлении к устойчивому росту.

Подробнее о нашем подходе к устойчивому развитию – со стр. 44

Прочное финансовое положение

Консервативная финансовая политика и завершение крупномасштабных инвестпроектов позволят Компании снизить долю заемных средств и увеличивать свободный денежный поток.

Близость к клиентам

Отношения с конечными потребителями являются одним из важнейших инструментов развития нашей продукции, сервиса и поддержки.

Подробнее о наших стратегических приоритетах – на стр. 28-29

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Основные группы заинтересованных сторон

Ключевые направления деятельности

ЕвроХим – социально-ответственная компания, которая вносит позитивный вклад в общественную жизнь, прозрачно и разумно ведет свою деятельность на благо всех заинтересованных сторон. Компания придерживается передовой международной практики во всех направлениях. Так, в области управления воздействием на окружающую среду мы стремимся к соблюдению «Наилучших доступных методов/технологий» и систем природоохранного менеджмента ISO 14001. Совет директоров и руководство Компании пристально следят за соблюдением политики в области ОТ, ПБ и ООС и соответствующими показателями деятельности. Мы тщательно контролируем обучение и развитие сотрудников и стремимся соответствовать высоким количественным и качественным показателям в таких областях, как наем, компенсация, обучение и поддержка персонала.

Наши действия

Мы стремимся выстраивать долгосрочные отношения с заинтересованными сторонами. Наш подход предполагает взаимодействие с физическими лицами и группами в составе местных сообществ, создание для них дополнительной стоимости путем обеспечения экономических выгод и социальных преимуществ через реализацию инициатив, поддерживающих их устойчивое развитие. Это означает не просто создание рабочих мест, но и поддержку строительства школ, оздоровительных учреждений, объектов водоснабжения и дорог. Мы ведем прозрачное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами на многих уровнях, начиная от обсуждений с местными жителями до проведения встреч с представителями законодательных органов, правительственными чиновниками и иными лицами. В плане взаимодействия с сельхозпроизводителями мы продолжаем развивать услуги по консультированию и предоставлению информации через сеть Агроцентров нашей Компании. Мы прилагаем значительные усилия для того, чтобы наши сотрудники были хорошо информированы и активно заинтересованы в вопросах устойчивого развития, и с этой целью проводим инструктаж руководства, «дни семьи» и предоставляем сотрудникам подробную информацию на онлайн-ресурсах.

Существенные вопросы

Выявление существенных вопросов помогает нам определить приоритеты в области устойчивого развития для коммерческой деятельности Компании и заинтересованных сторон. Мы учитываем не только мнения внутренних заинтересованных лиц, но и точку зрения «со стороны», что обеспечивает дополнительный контекст для оценки новых и уже существующих рисков и возможностей. Взаимодействие с заинтересованными сторонами является как фактором, так и результатом нашей стратегии устойчивого развития. Среди основных существенно важных вопросов – ОТ и ПБ, обеспечение экологичности продукции, изменение климата и решение задач, связанных с продовольственной безопасностью.

На практике

Сотрудники



- Привлечение и удержание высококвалифицированных и мотивированных сотрудников
- Обеспечение возможностей для личного и профессионального развития
- Обучение вопросам в области политики ОТ, ПБ и ООС для создания безопасных условий труда

Акционеры



- Обеспечение высоких экономических результатов, измеряемых рядом финансовых показателей
- Поддержание положительной репутации среди потребителей, аналитиков и экспертов
- Постоянная активная работа с широким кругом заинтересованных лиц

Чтобы разъяснить сотрудникам кадровую политику, мы привлекаем кадровые службы на предприятиях и в дочерних обществах. Эти службы координируют тренинги и программы развития, организуют наставничество и проводят обзоры результатов нашей деятельности. В 2018 году мы анонимно опросили всех работников Группы, чтобы узнать, что они думают об условиях труда и Компании в целом. Обобщенные результаты были озвучены на общих собраниях работников предприятий Группы. Отчетные материалы об опросе и сделанные выводы были представлены высшему руководству для принятия соответствующих мер.

Группа ЕвроХим – частная компания, поэтому ее бенефициары активно участвуют в ее работе. Чтобы удовлетворить потребности Компании в финансировании, мы периодически совершаем сделки на финансовых рынках, среди которых подписанный в 2018 году договор об открытии новой необеспеченной кредитной линии на 820 млн долл. США с 13 ведущими международными банками. Компания поддерживает тесные отношения с финансовыми организациями в формате регулярных брифингов, личных встреч, подробной отчетности о деятельности Компании, посещения объектов и подготовки годовых отчетов. В результате такого взаимодействия был превышен лимит подписки на кредитную линию, что говорит о высоком кредитном профиле ЕвроХима.

- Отношения с работниками
- Многообразие и равные возможности
- ОТ и ПБ
- Оплата труда

- Инвестиции
- Финансовые показатели
- Стратегия
- Управление рисками
- Репутация

Инвестиции в человеческий капитал – подробнее на стр. 54

Обзор показателей: Дивизион «Продажи» – подробнее на стр. 42

ЕвроХим – компания мирового уровня со сложной организационной структурой, деятельность которой представляет интерес для множества людей. Свыше 26 300 работников Компании обеспечивают продукцией более 10 тыс. потребителей в 100 странах. Последовательная и эффективная работа со всеми заинтересованными сторонами принципиально важна для Компании и подтверждает ее право на существование. Среди множества точек соприкосновения с заинтересованными сторонами – разработка стратегии, анализ рисков, постановка целей и задач на уровне Группы или предприятия, инвестирование в социальную сферу, а также наем и обучение работников. Ниже перечислены основные направления взаимодействия Компании с основными заинтересованными сторонами.

Сельхозпроизводители и поставщики



- Обучение и консультирование по вопросам экологически оптимальных практик и методов работы
- Совместная разработка новых видов продукции с низкой степенью воздействия на окружающую среду, соответствующих потребностям клиентов
- Работа с поставщиками для обеспечения своевременной поставки высококачественной продукции в необходимых объемах

Государственные органы



- Стимулирование национального и регионального экономического развития, благодаря которому создаются рабочие места и обеспечивается повышение благосостояния
- Развитие производственной и социальной инфраструктуры
- Проведение экологических мероприятий, отвечающих требованиям государственных и/или муниципальных органов власти

Регионы



- Обеспечение долгосрочной занятости
- Экономический рост и разъяснение выгод для региона
- Экология деятельности, воздействие на окружающую среду и способы его минимизации

СМИ



- Прозрачное и открытое освещение результатов и направлений работы Компании

Мы осуществляем взаимодействие с сельхозпроизводителями как напрямую, так и через партнеров-дистрибьюторов. Мы также предоставляем обширный диапазон услуг консультирования во многих странах посредством нашей сети Агроцентров. Мы регулярно посещаем выставки, конференции и прочие мероприятия, встречи с сельхозпроизводителями, кооперативами, торговыми организациями и другими группами производителей.

Значительное количество ресурсов выделяется на работу с федеральными, региональными и местными органами власти. Мы сотрудничаем с госорганами и обсуждаем актуальные для отрасли вопросы с профильными организациями, которые также представляют интересы Компании в рамках встреч на высоком уровне. Во всех регионах присутствия, а также в регионах планируемых инвестиций мы проводим встречи с представителями органов власти для уточнения требований экономического и социального развития.

Важной задачей для нас является налаживание отношений с местными заинтересованными сторонами, включая других работодателей, владельцев инфраструктуры, местных жителей, образовательных учреждений и прочих организаций. Многие из наших предприятий организуют экскурсии, дни открытых дверей и прочие общественные мероприятия, в том числе специально для местных жителей, работников, их друзей и родных, а также более широких аудиторий. С помощью этих мероприятий мы распространяем информацию о Группе, а также предоставляем широкие возможности для консультаций и активного сотрудничества.

Помимо регулярной программы запланированных мероприятий, включая объявление финансовых результатов, ежегодную публикацию отчетов и проведение публичных мероприятий, Компания активно сотрудничает со средствами массовой информации на всех уровнях, предоставляя экспертные комментарии и анализ по вопросам, вызывающим беспокойство населения, публикуя сообщения для прессы, большие газетные статьи и иной контент, а также посещая публичные конференции и выставки. Также Компания организует регулярные посещения основных объектов, куда приглашает и журналистов для оценки прогресса, достигнутого в ходе ведения работ. Растущая активность ЕвроХима в средствах массовой информации свидетельствует об успешной коммуникационной стратегии Компании.

- Работа с сельхозпроизводителями через Агроцентры и дистрибьюторов, на выставках и конференциях
- Вывод на рынок новой продукции

- Национальный и локальный уровни инвестирования
- Двусторонний контакт с госорганами-партнерами

- Уровень инвестирования в спорт, лечебные учреждения, систему образования, экологические мероприятия, региональные благотворительные организации и культурную деятельность
- Своевременные и полные расчеты по налогам в бюджеты всех регионов присутствия Компании

- Знание и понимание заинтересованными сторонами стратегии и деятельности Компании
- Регулярные мероприятия для СМИ и встречи с журналистами на протяжении года

РОбзор показателей: Дивизион «Удобрения» – подробнее на стр. 38

Экологическая ответственность – подробнее на стр. 51

Социальная сфера – подробнее на стр. 59

Строительство Усольского калийного комбината в СМИ – подробнее на стр. 36

Наша стратегия

Конкретизация производственных задач

Наши стратегические приоритеты

Ценовое лидерство благодаря вертикальной интеграции

- Выход на самообеспечение сырьем (аммиак, фосфатная руда, калийная руда) для дальнейшего укрепления позиций по минимизации издержек
- Собственная добыча, переработка, логистическая инфраструктура и дистрибуция

ЕвроХим работает в рамках вертикально интегрированной бизнес-модели и располагает современными производственными мощностями, отличающимися экономичностью и гибкостью. За ними стоят высококачественные запасы, логистическая инфраструктура и дистрибуция, обеспечивающие Компании явные конкурентные преимущества по издержкам.

Риски

- Сокращение разницы стоимости природного газа в России и Европе/США
- В период длительного ухудшения ситуации на рынке вертикальная интеграция может привести к высоким операционным рискам, способным негативно повлиять на себестоимость
- Ввод новых мощностей в регионах с низкой стоимостью сырья

Рост производства за счет инвестиций в низкозатратные проекты

- Создание высокорентабельного бизнеса по производству калийных удобрений и максимальное увеличение доли собственной переработки
- Новое аммиачное производство восполнит нехватку аммиака; низкая себестоимость повысит рентабельность

Развитие калийных проектов позволяет максимально диверсифицировать ассортимент продукции. Это очередное конкурентное преимущество Компании, так как дополнительная гибкость продаж даст нам возможность при необходимости подстраиваться под затяжные колебания спроса и экономической конъюнктуры.

- Технические и инженерные риски при строительстве калийных рудников Усольского калийного комбината и ВолгаКалия
- Коммерческие риски
- Сохраняющиеся значительные потребности в капиталовложениях

Прочное финансовое положение

- Консервативная финансовая политика и управление долгом
- Завершение масштабных инвестиционных проектов
- Целенаправленное снижение доли заемных средств и повышение свободного денежного потока

Согласно консервативной финансовой политике Группы, внутренний коэффициент «чистый долг/ЕБИТДА» установлен на уровне ниже 2,5х, в то время как долговая ковенанта в кредитных соглашениях составляет не более 3,5х. Крупные проекты прошли пик инвестирования, поэтому капитальные затраты снизились, а свободный денежный поток вырос.

- Группа подвержена колебаниям процентных ставок
- Возможность разрыва в валютной позиции по доходам и расходам
- Спрос на продукцию может испытывать влияние торговых барьеров
- Горно-геологические риски могут привести к срыву сроков калийных проектов Группы

Близость к потребителю

- Близость к потребителям на ключевых рынках позволяет ЕвроХиму выгодно реализовывать продукцию с учетом сезонных колебаний спроса
- Получение от конечных потребителей информации о рынке, особенно по части качества продукции, НИОКР и услуг
- Продукты с высокой добавленной стоимостью решают специфические задачи потребителей в различных регионах

ЕвроХим продолжит расширение своей сети, выход в новые регионы и наращивание прямых продаж и дистрибуции. Группа также нацелена на развитие ассортимента продукции и сопутствующих услуг.

- Стоимость разработки высококачественной платформы дистрибуции
- Растущие кредитные и валютные риски

Достижения в 2018 году

Увеличены внутригрупповые отгрузки фосфорного концентрата за счет наращивания добычи на Ковдорском ГОКе и в Казахстане.

Сооружение аммиачного производства на базе «ЕвроХим – Северо-Запад» в Кингисеппе идет планомерно, ввод в эксплуатацию намечен на 2019 год.

На Усольском калийном комбинате начата пробная добыча хлорида калия. На конец года на предприятии работало 15 комбайновых комплексов. Два ствола и две технологические нитки полностью введены в эксплуатацию в пробном режиме и работают на проектной мощности.

На ВолгаКалии идет разработка плана борьбы с возникшим водопритокком; два уже пройденных ствола работают в штатном режиме.

Начат процесс пуска-наладки аммиачной установки на базе «ЕвроХим–Северо-Запад» в Кингисеппе.

Ужесточен финансовый контроль, сокращены капитальные затраты, коэффициент «чистый долг/EBITDA» снижен до 2,29х.

Показатель EBITDA превысил бюджетный на 18%, главным образом за счет положительного влияния цен на основные удобрения и железорудный концентрат.

Мы продолжили расширять географию прямых поставок, открыв новые торговые представительства в России и Европе. Также продолжилась интеграция активов, приобретенных в 2016-2017 гг., в том числе Fertilizantes Tocantins, Emerger Fertilizantes и Hispalense de Líquidos.

Дополнительные инвестиции были направлены на расширение складских, блендинговых и прочих производственных мощностей.

Показатели

Наша конкурентоспособность зависит от стабильности качества продукции и тщательного контроля стоимости ее поставок на ключевые рынки сбыта.

Выгодная стоимость и высокое качество нашего товара обусловлены тем, что мы контролируем производство и транспортировку.

Первую очередь Усольского калийного комбината планируется достроить в 2019 г. и вывести на проектную мощность к 2022 году. Добыча хлористого калия (КС) в 2018 году составила 250 тыс. т. Первая линия грануляции запущена в начале 2019 года.

Плановая мощность двух существующих стволов составляет 10-12 млн т руды, ограниченных регулятором для работы в тестовом режиме до 7,5 млн т руды.

Аммиачная установка в Кингисеппе планомерно готовится ко вводу в эксплуатацию в 2019 году.

Главные показатели финансового результата Группы – коэффициент «чистый долг/ EBITDA» и свободный денежный поток.

Текущие оценки от рейтинговых агентств признают за ЕвроХимом устойчивую конкурентоспособность по издержкам, которая подкреплена вертикально интегрированной бизнес-моделью Группы.

Развитие глобальной дистрибьюторской сети обеспечило близость к потребителям. Одной из приоритетных задач для нас является налаживание прочных отношений с конечными потребителями, обеспечивающих развитие продукции, сервиса и поддержки клиентов.

Стратегия в действии

Усиление вертикальной интеграции, повышение эффективности и самообеспечения сырьем обеспечат больший отрыв Компании по издержкам. Для этого необходимо увеличить производственные мощности на Невинномыском Азоте и Фосфорите, достроить аммиачную установку в Кингисеппе, запустить выпуск калийных удобрений и нарастить добычу на Ковдорском ГОКе.

Новые меры повышения эффективности позволят сократить издержки, а увеличение продаж специализированных продуктов поможет скомпенсировать волатильность прибыли.

Запуск производства на Усольском калийном комбинате и ВолгаКалии выведет ЕвроХим в максимально выгодное положение на кривой себестоимости калийной продукции.

Ключевую роль в обеспечении конкурентоспособности играют такие факторы, как операционные издержки, расположение производственных мощностей и расстояние до рынков сбыта. Внедрение передовых технологий в сочетании с удобной логистикой ВолгаКалия и Усоляя делает ЕвроХим одним из наиболее конкурентоспособных производителей калия в мире.

Аммиачная установка в Кингисеппе мощностью 1 млн т покроет внутренние потребности ЕвроХима в аммиаке.

Крупные инвестпроекты Группы, расположенные в нижней части кривой издержек, близки к завершению, что сокращает капитальные затраты.

Нас отличают крупные масштабы деятельности, богатый ассортимент продукции и прочные позиции на региональных и глобальных рынках. Наша устойчивая конкурентоспособность по издержкам обеспечивает относительно высокую рентабельность и выигрывает от ослабления рубля.

Среди инвестиций в новые предприятия – открытие в 2018 году на базе Fertilizantes Tocantins (Бразилия) двух новых блендинговых заводов в городах Синон и Каталан. Владея еще шестью заводами в Бразилии, Tocantins является одним из крупнейших поставщиков удобрений в стране и обеспечивает ЕвроХиму широкую клиентскую базу.



Обзор показателей

Производитель удобрений мирового уровня

«Прошедший год ознаменовался значительными успехами в реализации нашей долгосрочной стратегии и был отмечен выходом Группы во все три основные сегмента удобрений. Заняв прочные позиции на мировом рынке удобрений, ЕвроХим остается верен цели долгосрочного роста и развития».

Обзор показателей 2018 года

В течение года мы продолжали активно инвестировать в наши масштабные калийные и аммиачные проекты. С приближением этих проектов к успешному завершению снижается потребность в крупных капиталовложениях.

В 2018 году мы значительно снизили долговую нагрузку благодаря фокусу по контролю за издержками, росту продаж и денежных поступлений, усилению балансовых показателей, а также сокращению капитальных затрат.

Сильный рост операционной прибыли повысил показатель EBITDA за год до 1,52 млрд долл. США, что на 34% выше уровня 2017 года. Этот успех был высоко оценен инвестиционным сообществом. Прогресс в данной области наглядно показывает, что наш подход, подкрепленный вертикально интегрированной бизнес-моделью, позволит нам расти и развиваться оптимальными темпами на протяжении всего цикла.

В 2018 году объем производства минеральных удобрений по Компании составил 14,1 млн т, что на 2% выше аналогичного показателя предыдущего года. Калийное производство в ЕвроХиме развивается в целом согласно прогнозам и в 2019 году должно значительно вырасти. Одной из движущих сил также станет запуск аммиачной установки в Кингисеппе, который в очередной раз продемонстрирует эффективность нашей долгосрочной стратегии.

Расширение географии деятельности

Компания продолжила развивать собственную сбытовую сеть под растущие объемы производства. В мае мы открыли новый блендинговый завод на базе контролируемого ЕвроХимом бразильского производителя удобрений Fertilizantes Tocantins. В июле был открыт второй завод, что подчеркнуло важность для ЕвроХима сильного присутствия в Латинской Америке. Помимо этого, был подписан протокол о намерениях с компанией «Хэйлунцзян Бэйдахуан Фармз» по поставке калийных и прочих NPK-удобрений в Китай.

Достижения в области экологии

Природоохранное законодательство все сильнее влияет на работу нашей отрасли. ЕвроХим уже проявляет инициативу в производстве удобрений, финансируя разработку продукции с улучшенными свойствами и борьбу с негативными последствиями переудобрения.

Мы постоянно накапливаем опыт отработки наилучших доступных технологий на своих объектах; из примеров можно привести последовательное снижение водопотребления и выбросов парниковых газов на действующих предприятиях. Мы также занимаемся инновациями – например, выпускаем новые удобрения с резко сниженными выбросами NO₂ и замедленным вымыванием нитратов из почв.

В прошедшем году мы продолжили работу с рядом заинтересованных сторон в регионах присутствия наших предприятий. Так, в Балтийском море с 2012 года ЕвроХим, в сотрудничестве с Фондом Джона Нурминена (Финляндия), работает над улучшением экологической обстановки. Фонд охарактеризовал результаты нашего сотрудничества как «замечательные». Соглашение, подписанное с фондом в мае, предусматривает совместную работу над проектами в бассейне реки Луга, соседствующим с нашим предприятием Фосфорит.

В марте Министерство природных ресурсов и экологии Российской Федерации удостоило ЕвроХим наградой за значительные инвестиции в охрану природной среды, стимулирование биологического разнообразия, соблюдение экологических норм и просветительскую работу. Кроме того, мы получили золотую медаль Международной ассоциации производителей удобрений (IFA) за работу в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС).



Главные события года

В существенно улучшившейся торговой конъюнктуре мы неустанно работали над ростом эффективности и сдерживанием издержек, стремясь улучшить рентабельность везде, где только возможно, попутно снижая операционные и производственные затраты. Год для ЕвроХима был насыщен важными событиями.

Показатели промышленной безопасности

Расширение глобального присутствия заставляет нас решать многочисленные задачи, причем зачастую в суровых и потенциально опасных условиях работы. Тем не менее, наш долг перед каждым нашим работником (более 26 300 человек) и подрядчиками – обеспечить безопасные условия труда, надлежащее техническое оснащение и адекватную подготовку. Несмотря на то, что мы уделяли повышенное внимание промышленной безопасности в 2018 году, показатель травматизма с временной потерей трудоспособности поднялся, поэтому мы будем тщательно работать в этом направлении в наступившем году.

Взгляд в будущее

Прошедший год принес ЕвроХиму первые результаты долгосрочных инвестиций прошлых лет. Мы продолжили глобальное расширение и создали предпосылки роста в быстроразвивающихся регионах и на ключевых рынках. Этой динамике будет способствовать вступление Петтера Остбо в должность Главного исполнительного директора в июне 2019 года. Высшее руководство Группы было усилено назначением Стефана Юдиша заместителем Главного исполнительного директора и Главным коммерческим директором. С ними ЕвроХим готов продолжать уверенное движение вперед.

Население земного шара неуклонно растет, а с ним и спрос на продовольствие, поэтому мы помогаем фермерам – нашим самым ценным партнерам – принять этот вызов. Низкая себестоимость, а также высококачественная и низкокзатратная ресурсная база позволяют нам снабжать потребителей во всех странах мира нужными им удобрениями по выгодным ценам. Мы с уверенностью смотрим в будущее, осуществляя намеченные планы и стабильно создавая ценность для всех заинтересованных сторон.

Кузьма Марчук

И.о. Главного исполнительного директора и Финансовый директор

Старт калийного производства

Начало пробной добычи на нашем крупномасштабном Усольском калийном проекте стало кульминацией десятилетия инвестиционной фазы и ознаменовало становление ЕвроХима как глобального игрока в индустрии удобрений – одного из трех производителей с собственным производством во всех трех категориях удобрений.



Начало производства карбамида, обогащенного серой

В декабре ЕвроХим начал производство карбамид-сульфата аммония в Новомосковске. Запуск производственной линии после инвестирования в новые мощности – уникальное событие как для Группы, так и для России, поскольку на сегодня это единственное в стране производство карбамида с сульфатом аммония. ЕвроХим уже имеет опыт инноваций: мы единственные в России, кто производит меламин, уксусную кислоту и бадделеитовый концентрат.



Положительный финансовый прогноз

В июне Группа подписала необеспеченный кредитный договор на сумму 820 млн долл. США. Сумма, предоставленная по кредиту, превысила изначально намеченную. Рейтинговое агентство S&P подтвердило рейтинг Группы на уровне BB- и изменило прогноз на положительный, ожидая его улучшение на фоне благоприятной рыночной конъюнктуры.



Успех Кубка ЕвроХима

Живой интерес СМИ к проводимому ЕвроХимом ежегодному детскому хоккейному турниру в Новомосковске впервые привлек к участию команду из США. В этой программе, призванной объединять работников ЕвроХима со всего мира, с 2013 года приняло участие более 1 000 детей.



Обзор показателей Группа ЕвроХим



Кузьма Марчук

И.о. Главного исполнительного директора и Финансовый директор

«Мы добились очень хороших показателей продаж и достойно завершили год. Теперь у нас есть все необходимое для увеличения производства калийных удобрений и аммиака, и в 2019 году мы настроены на дальнейший рост».

Консолидированные продажи по Группе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составили 5,58 млрд долл. США против 4,87 млрд долл. США в 2017, то есть увеличились на 15%. Рост был в первую очередь связан с улучшившейся динамикой цен на основные удобрения Группы и оптимизацией общей структуры продаж. Рост цен и благоприятное влияние курсовых разниц на рублевые издержки помогли вывести показатель EBITDA за год на уровень 1,52 млрд долл. США, что на 34% больше, чем в 2017 году.

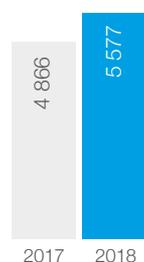
Объемы продаж удобрений за год составили 14,1 млн т, что на 2% лучше прошлогоднего показателя (13,8 млн т). Продажи выросли по всем линейкам продукции, кроме азотных удобрений. Продажи собственной азотной продукции остались на прежнем уровне, в то время как продажи сторонних объемов сократились из-за спада производства у одного из крупных поставщиков.

Продажи комплексных и смешанных удобрений в 2018 году выросли на 9%. Главной причиной был прирост продаж в Бразилии, где на базе Fertilizantes Tocantins за год было запущено два новых брендинговых завода. Объемы продаж кормовых фосфатов выросли на 15%, что было обусловлено балансировкой основных целевых рынков Группы в Европе, США и России.

Продажи железорудного концентрата в целом остались на уровне 2017 года, при этом высокий спрос в России сократил поставки в Азию. Продажи продукции промышленного назначения выросли в основном за счет технического нитрата аммония и промышленного карбамида. Показатели продаж каждого из этих видов продукции выросли на 31% по сравнению с прошедшим годом.

Основные показатели

Продажи
(млн долл. США)



EBITDA
(млн долл. США)



Операционный
денежный поток
(млн долл. США)



Чистый долг/LTM¹
EBITDA²



Изменение за год

+15%

+34%

-6%

1. Предыдущие 12 месяцев.

2. Включая чистый доход, полученный от связанных компаний и совместных предприятий.

Продажи удобрений ЕвроХим, за исключением сторонней продукции, составили 10 млн т, что в целом соответствует объему 2017 года. Объем продаж сторонних производителей за год незначительно вырос до 4,1 млн т, поднявшись с 3,8 млн т в 2017 году, в основном из-за активных продаж в Бразилии.

Объемы продаж минерального сырья в 2018 году выросли на 1% до 5,98 млн т, продукции промышленного назначения – на 9% до 1,87 млн т.

Домашние рынки Группы – Европа, Россия и СНГ. В 2018 году на них пришлось 29% и 24% от общего объема продаж при 32% и 27% в 2017 году, соответственно.

ЕвроХим продолжил развивать свой маркетинговый ресурс в СНГ, за год подписав несколько новых долгосрочных дистрибьюторских соглашений в Армении и Грузии. Расширенное присутствие Группы на рынке также способствовало росту поставок в Азербайджан и Молдову.

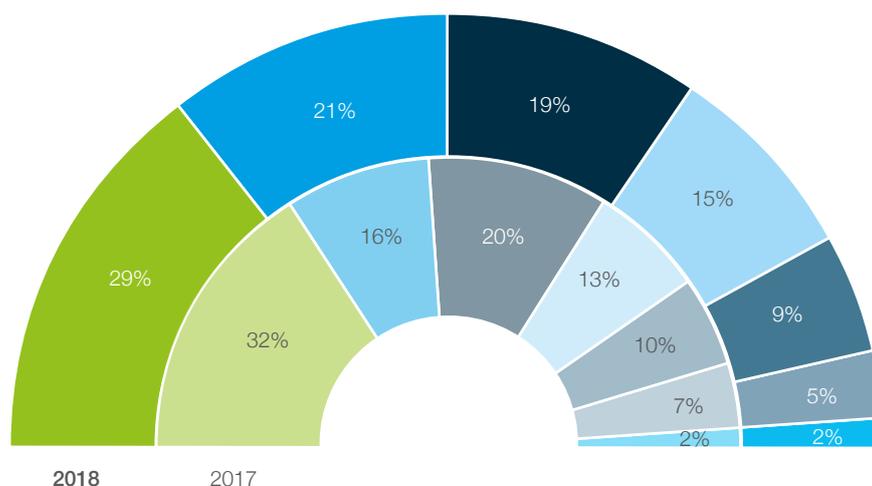
Подробнее о показателях выручки – на стр. 42-43.

Объемы продаж (тыс. т)

	2018	2017	Изменение за год %
Продукция ЕвроХима и сторонних производителей			
Азотная продукция	7 813	8 073	-3%
Азотные удобрения	7 797	8 055	-3%
Прочая продукция	16	18	-11%
Фосфорные и комплексные удобрения	5 685	5 319	+7%
Фосфорные удобрения	2 379	2 304	+3%
Комплексные удобрения	2 907	2 667	+9%
Кормовые фосфаты	399	348	+15%
Калийные удобрения	632	454	+39%
Итого по удобрениям (включая кормовые фосфаты)	14 130	13 846	+2%
Минеральное сырье	5 977	5 912	+1%
Железородный концентрат	5 844	5 878	-1%
Прочая продукция	133	34	+291%
Продукция промышленного назначения и прочее	1 871	1 716	+9%

География продаж

(% от общего объема продаж)



1. С учетом государств-ассоциированных членов, без учета РФ.

Обзор показателей

Группа ЕвроХим продолжение

Денежный поток

В 2018 году Группа обеспечила операционный денежный поток в размере 982 млн долл. США при 1,05 млрд годом ранее (снижение на 6%). Это изменение было обусловлено рядом факторов, в том числе увеличением чистого оборотного капитала на фоне общего роста цен на основные удобрения, дополнительными инвестициями в запасы и временным ростом запасов в Европе, вызванным неблагоприятными погодными условиями в портах Черного/Балтийского моря.

Суммарные капитальные затраты ЕвроХима за год составили 1,11 млрд долл. США против 1,49 млрд долл. США в 2017 году. С учетом окончания инвестиционного цикла и выводом на проектную мощность новых аммиачных и калийных мощностей Группы в 2019 году ожидается положительный свободный денежный поток.

Балансовые показатели

Группа закрыла год с общим чистым ковенантным долгом 3,45 млрд долл. США и отношением чистого долга Группы к показателю EBITDA в размере 2,29x. Показатель EBITDA за последние 12 месяцев нарастающим итогом составил 1,52 млрд долл. США.

В 2018 году Группа привлекла несколько новых кредитов, в том числе подписала необеспеченный кредитный договор на сумму 820 млн долл. США с клубом из 13 ведущих международных банков. Сумма, предоставленная по кредиту, превысила изначально намеченную, что свидетельствует о высоком кредитном профиле ЕвроХима и активной поддержке ЕвроХима со стороны международных банков. Кредит предоставлен на клубной основе с отсрочкой по выплате основного долга в течение первых двух лет. Группа направила полученные по договору средства на рефинансирование части своей задолженности, включая часть необеспеченного клубного займа, полученного в 2017 году.

Операционная прибыль и рентабельность по операционной прибыли

	2018 млн долл. США/%	2017 млн долл. США/%	Изменение за год
Продажи	5 577	4 866	+15%
Операционная прибыль	1 189	832	+43%
Рентабельность по операционной прибыли	21%	17%	+4 п.п.
Рентабельность по EBITDA	27%	23%	+4 п.п.
EBITDA	1 517	1 130	+34%

Проектное финансирование

В июне 2018 года Группа полностью погасила безрегрессное проектное финансирование в объеме 750 млн долл. США, привлеченное в 2014 году на строительство Усольского калийного комбината сроком погашения в 2019 году. Погашение было произведено из субординированного займа акционеров на сумму 600 млн долл. США, полученного в июне, а также из транша от JP Morgan на сумму 125 млн долл. США и собственных средств Группы.

Строительство аммиачной установки на площадке «ЕвроХим – Северо-Запад» в Кингисеппе реализуется в рамках внековантного проектного финансирования. На конец года непогашенная задолженность Группы по данному финансированию составила 473 млн евро (541 млн долл. США) из доступного лимита 557 млн евро. Первые выплаты в счет погашения данного финансирования предстоят по окончании льготного периода в 2019 году.

Прочие события

С 1 января 2018 года Дивизион «Нефтегазовый» был выведен за периметр ЕвроХима, что свидетельствует о фокусе на профильных активах.

В мае ЕвроХим объявил об открытии нового блендингового завода в г. Синоп (Бразилия) в продолжение расширения приобретенной Группой сбытовой компании Fertilizantes Tocantins. Сумма инвестиций в завод составит 62,4 млн бразильских реалов (17 млн долл. США).

Тогда же Группа объявила о подписании договора с калийным рудником Коллули (Colluli) в Эритрее (Восточная Африка) о закупке до 100% планируемого объема производства сульфата калия на условиях «бери или плати». Договор заключен на 10 лет с возможностью продления на три года.

В июле ЕвроХим подписал протокол о намерениях с компанией «Хэйлуңцзян Бэйдахуан Фармиз» по поставке калийных и прочих NPK-удобрений в Китай. Группа также объявила об открытии второго нового блендингового завода в Бразилии в г. Каталан (штат Гояс).

В октябре Группа объявила о расширении своей североамериканской сбытовой сети в связи с переходом к ней активов для транспортировки и хранения сухих и жидких удобрений международной мерчендайзинговой и трейдинговой компании Trammo, Inc.

В октябре был официально открыт новый объект по производству высокоэффективных водорастворимых удобрений стоимостью 14 млн евро (16 млн долл. США) на базе литовского дочернего общества ЕвроХима компании Lifosa.

В ноябре Группа объявила о подписании соглашения о НИОКР с бельгийской биотехнологической компанией Arhea.Bio. Данное соглашение предусматривает совместную разработку компаниями перспективных удобрений.

В декабре Группа начала выпуск продукции на первой в России установке по производству карбамида с серой на заводе Новомосковский Азот.

Высшее руководство

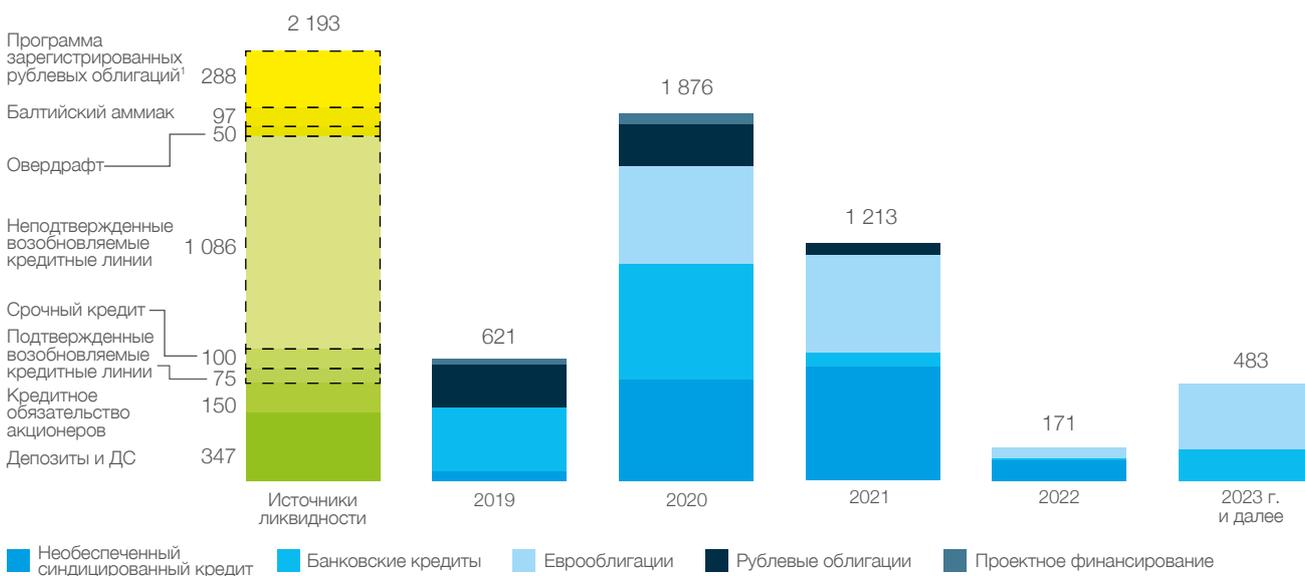
Финансовым директором Группы с 13 июня 2018 года назначен Кузьма Марчук. Г-н Марчук, вошедший в Совет директоров Группы в 2017 году в качестве неисполнительного директора, также является членом Совета директоров компании СУЭК, в которой он с 2011 по 2016 год занимал пост финансового директора. До этого с 2004 по 2010 г. работал в должности финансового директора Уралкалия, а с 2007 по 2010 г. входил в Совет директоров этой компании.

Г-н Марчук стал исполняющим обязанности Главного исполнительного директора ЕвроХима после ухода Дмитрия Страшнова в сентябре в связи с личными обстоятельствами. В феврале 2019 года Совет директоров объявил о назначении с 1 июня Петтера Остбо на пост Главного исполнительного директора Группы. Ранее г-н Остбо был исполнительным вице-президентом по производству и финансовым директором Yara International.

Экономическая конъюнктура

В мае 2018 года ЕвроХим продал свою дочернюю компанию в Украине. Соответствующее решение было принято после введения в 2017 году украинскими властями торговых ограничений для зарубежных поставщиков удобрений. Удобрения, намеченные к продаже в Украине, Группа перераспределила на альтернативные рынки сбыта.

График погашения долга на 31 декабря 2018 г. (млн долл. США)



Источник: Информация Компании.

1. По состоянию на 31 декабря 2018 года для размещения по программе зарегистрированных рублевых облигаций доступен долларовой эквивалент 20 млрд руб.

Обзор показателей Дивизион «Горнорудный»

Евгений Котляр
Руководитель Дивизиона «Горнорудный»



«Две наши шахты выводят Компанию на лидирующие позиции по добыче калийного сырья. Здесь будет добываться один из самых конкурентоспособных по цене продуктов в мире. Это расширит масштаб международной деятельности ЕвроХима».

Добывающие активы Группы включают Ковдорский ГОК (Россия) и ЕвроХим-Каратау (Казахстан), которые снабжают сырьем производство фосфорных удобрений, а также производят железорудный и бадделеитовый концентраты. Помимо этого, дивизион «Горнорудный» запускает два новых калийных проекта: ВолгаКалий и Усольский калийный комбинат (РФ). С выходом на проектную мощность суммарная производительность этих предприятий составит более 8,3 млн т хлористого калия в год.

Добыча калийного сырья – важнейший элемент нашей проверенной вертикально интегрированной бизнес-модели, в которой самообеспечение основным сырьем признано стратегическим приоритетом. Среднее содержание KCl на Усольском калийном комбинате составляет 30,8%, на ВолгаКалии – 39,5%.

Вначале добываемое ЕвроХимом калийное сырье будет направлено на покрытие внутренних потребностей, которые сейчас покрываются за счет закупки MOP и SOP с рынка. Со временем они будут постепенно замещены калийными удобрениями собственного производства, после чего мы планируем нарастить производство NPK/ комплексных удобрений.

С момента приобретения Группой на аукционе лицензии на разведку и разработку Палашерского и Балахонцевского участков Верхнекамского калийного месторождения в Пермском крае мы добились значительных успехов на Усольском калийном комбинате – технически наиболее сложном из двух этих проектов. После освоения проектной мощности они войдут в число самых экономичных калийных производств мира.

Пробная добыча на Усольском калийном комбинате началась в 2018 году, а к концу года в шахте на горно-подготовительных и горно-капитальных работах эксплуатировалось 15 комбайновых комплексов «Урал-20Р». Строительно-монтажные работы на второй технологической линии завершены, обе линии выведены на проектную мощность 1,1 млн т. Общая длина выработок на конец года составила 73 километра. Мы планируем запустить третью и четвертую линии к концу 2019 года.

За год построены и введены в эксплуатацию хранилища руды и готового продукта. Построена станция отгрузки готового продукта на площадке, а на станции «Палашеры» формируются составы с готовыми продуктами. Компания тщательно отработала все транспортные и логистические операции. Все инфраструктурные объекты, в том числе вода, газ и смежные очистные сооружения, построены и введены в эксплуатацию. Ведется планомерная работа по улучшению показателей технологического процесса и наращиванию мощностей по добыче руды.

В 2018 году в Усолье добыто 1,38 млн т калийных руд. По готовой продукции после освоения проектной мощности совокупная производительность первой очереди составит 2,3 млн т в год хлористого калия (MOP) – самого массового калийного удобрения в сельском хозяйстве. Вторая очередь предусматривает увеличение мощностей на 1,7 млн т, хотя для этого потребуются строительство еще одного скипового ствола и расширение уже построенных перерабатывающих мощностей. Осуществленные инвестиции в калийные проекты на сегодня составляют 4,6 млрд долл. США.

Продолжилась реализация калийного проекта «ЕвроХим – ВолгаКалий», в рамках которого разрабатывается Гремячинское месторождение калийных солей в Волгоградской области. В ходе работ по развитию подземного рудника была успешно выполнена сбойка между скиповыми стволами, продолжено строительство клетового ствола.



Наша цель – развитие Усольского калийного комбината

Работа с международными СМИ

С началом пробной добычи на Усольском калийном комбинате ЕвроХим вновь попал в центр внимания СМИ. В ответ на интерес со стороны горнодобывающей промышленности и мирового рынка удобрений на шахте было проведено два мероприятия для СМИ.

Участниками стали ведущие международные и национальные бизнес-издания и профильные СМИ. Мероприятия включали в себя презентации команд из стратегии и добычи минерального сырья ЕвроХима, экскурсию по шахте и наземным перерабатывающим

мощностям, а также посещение обогатительной фабрики Усольского комбината.

В материалах, опубликованных по итогам мероприятия, было освещено состояние мирового калийного рынка. Также были затронуты аспекты успешной стратегии вертикальной интеграции ЕвроХима и озвучены мнения сторонних аналитиков о том, что Группа вполне может оказаться на самом эффективном краю кривой себестоимости калийной продукции и со временем завоевать свою долю рынка.

Как сообщалось ранее, в 2015 году в клетевом стволе ВолгаКалия произошел водоприток, уровень которого находился в управляемых пределах. Когда в декабре 2018 года водоприток возобновился, были приняты дополнительные исправительные меры для решения этой проблемы. Данный инцидент вряд ли окажет существенное воздействие на ход реализации проекта.

Подобные инциденты происходили со стволами и других операторов в Северной Америке и в других регионах мира, после чего производственная мощность была восстановлена и стволы продолжили функционировать. Несмотря на то, что водоприток в клетевом стволе ВолгаКалия изначально вызвал задержку работ, ожидается, что объем добываемой на площадке руды будет достаточным для обеспечения операций в течение первоначального этапа добычи в соответствии с установленным планом Группы.

Работы по разработке шахты были продолжены при помощи двух других скиповых стволов. Возводимое в настоящее время ледопородное ограждение вокруг ствола ликвидирует водоприток. Ведутся пуско-наладочные работы флотационной фабрики, и в июле 2018 года был получен первый концентрат. Суммарная мощность подъема двух скиповых стволов составляет 10 млн т руды в год, что позволит к 2021–2022 гг. развить рудник, достичь показателей по производству 1-й очереди и выйти на полную производственную мощность на уровне 7,3 млн т.

Вторая очередь предполагает функционирование третьего ствола и нового перерабатывающего завода. Строительство третьего ствола, защита которого будет также обеспечена ледопородным ограждением на глубине 810 м, было приостановлено по причине водопритока, который впервые произошел в 2015 г. Было пробурено шесть новых дополнительных скважин, которые продолжали работать в режиме заморозки, чтобы устранить последствия водопритока. Второе кольцо скважин создаст новое ледопородное ограждение, что позволит завершить строительство третьего ствола к 2024 году. Третий ствол позволит увеличить мощность добычи и подъема руды с 10 млн т до 14,6 млн т в год.

Водоприток в третьем стволе не вызовет существенной задержки в реализации проекта. Третий ствол не соединяется с шахтой, поэтому водоприток не приведет к затоплению шахты или потере запасов.

Обзор показателей

На сегодняшний день инвестиции в оба проекта составили 4,6 млрд долл. США¹.

Суммарная мощность двух новых комбинатов, Усольского калийного комбината и ВолгаКалия, составит более 8,3 млн т хлористого калия в год.

На конец года на Усольском калийном комбинате было задействовано 15 проходческо-очистных комбайнов «Урал-20Р» для разработки калийных месторождений и добычи руды.

1. Расчет инвестиций выполнен по историческим курсам валют.

Среднее содержание хлористого калия на ВолгаКалии

39,5%

Длина выработок на Усольском калийном комбинате на конец года

73 км

Годовая мощность подъема руды ВолгаКалия

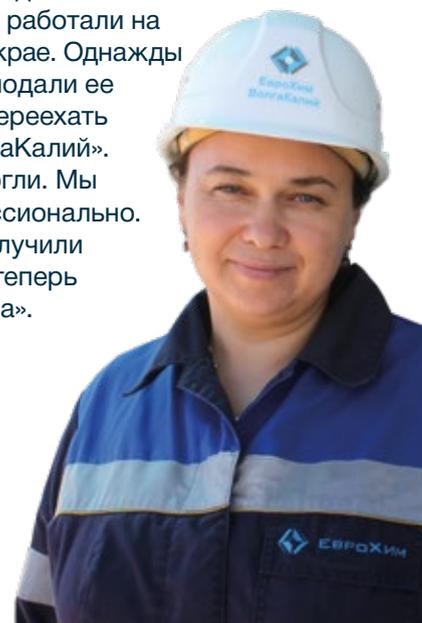
10 млн т

Мнение наших сотрудников:

«Благодаря компании за последний год моя жизнь сделала крутой вираж. Мы с мужем работали на калийном предприятии в Пермском крае. Однажды заполнили анкету от «ЕвроХима» и подали ее на предприятие. Нам предложили переехать в Котельниково и работать на «ВолгаКалий». Упустить эту возможность мы не могли. Мы оба получили шанс вырасти профессионально. Очень приятно, что наши навыки получили признание, и мы гордимся тем, что теперь вносим свой вклад в успех ЕвроХима».

Наталья Голубинова

Начальник реагентного участка обогатительной фабрики ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»



Обзор показателей Дивизион «Удобрения»



Александр Туголуков
Руководитель дивизиона «Удобрения»

«Удачное расположение и доступ к сырью позволяют нашим производственным активам добиваться рекордно низкой себестоимости. Наша производительность может быстро реагировать на изменения рыночной конъюнктуры».

Предприятия Дивизиона «Удобрения» производят азотные, фосфорные и комплексные удобрения, продукцию промышленного назначения, фосфорный концентрат на ТОО «ЕвроХим-Каратау» (Казахстан). Дивизион также осуществляет проект «ЕвроХим-Северо-Запад» по производству аммиака в Кингисеппе, Россия, в рамках которого проводятся предварительные пуско-наладочные работы с опережением графика официального запуска, назначенного на июнь. Плановая производительная мощность завода составляет 1 млн т аммиака в год.

Наши предприятия в России, Бельгии, Китае и Литве производят более 100 видов продукции: от стандартных и специализированных удобрений до промышленных продуктов, включая кислоты, газы, противогололедные реагенты, продукты органического синтеза и минеральное сырье.

Столь широкий географический и технологический охват позволяет Группе предлагать разнообразный ассортимент продуктов, отвечающих потребностям рынка.

Значимым событием 2018 года стал запуск установки по производству смеси карбамида с сульфатом аммония на заводе в Новомосковске.

Сельхозпроизводители используют смесь карбамида с сульфатом аммония для повышения урожайности культур, в частности, пшеницы, сои, капусты и лука; такая смесь дополняет наш текущий комплекс, обогащенный серой, такими удобрениями, как сульфат аммония и аммиачная селитра. Данная производственная установка, созданная совместно с компанией Stamicarbon, входящей в группу Maire Tecnimont, является первой установкой в России по производству смеси карбамида с сульфатом аммония и обладает производительностью 600 т смеси и 400 т гранулированного карбамида в день.

Запуск подобного производства означает, что ЕвроХим является единственным в России производителем смеси карбамида с сульфатом аммония. ЕвроХим также является единственным в России производителем меламины, используемого в строительной и автомобильной отраслях, и единственным в мире производителем бадделеитового концентрата, используемого в производстве электрокерамики.

Другим значимым событием стал запуск производства сверхчистой жидкой пищевой двуокиси углерода на заводе «Невинномысский Азот» в России.



Предприятие ЕвроХим в Антверпене — одно из ключевых производств удобрений

Снижение выбросов парниковых газов на заводе EuroChem Antwerpen

Ключевым инструментом в достижении целевых показателей на 2020 год в рамках Стратегии Европейского Союза в области климата и энергетики является европейская система торговли выбросами (СТВ). Данная система, целью которой является снижение выбросов на 21% по сравнению с уровнем 2005 года, покрывает 45% выбросов парниковых газов в ЕС, осуществляемых крупными заводами энергетической отрасли, промышленности и авиационного сектора.

Наш завод в Антверпене является участником СТВ. С того момента, как завод стал частью ЕвроХима в 2012 году, мы инвестировали в

развитие технологий и процессов по снижению выбросов. Выбросы парниковых газов нашей Группы включают N_2O в ходе производства азотной кислоты и CO_2 в ходе производства удобрений. Изначально мы превышали целевые показатели и вынуждены были покупать квоты на выбросы CO_2 , однако на данном этапе СТВ (который заканчивается в 2020 году) мы перешли на уровень «накопленного избытка» квот.

Осуществленные изменения позволили Группе значительно сократить объем вредных выбросов в период с 2012 по 2018 год.

Выбросы в 2018 году составили 204 490 т CO_2 или 47,8% от уровня 2012 года, что представляет собой снижение менее, чем на 50% в среднем за каждый из предшествующих трех лет.

Существенное сокращение выбросов было достигнуто благодаря использованию технологий снижения N_2O на заводах по производству азотной кислоты, включая использование нового реактора и другие менее крупные модификации и улучшения. Мы продолжим сокращать выбросы парниковых газов до 2020 года и далее.

Удобрения в цифрах

Завод «ЕвроХим – Северо-Запад» по производству аммиака в городе Кингисепп (Россия) находится в непосредственной близости от принадлежащего Группе Фосфорита, производящего фосфорные удобрения. Такое расположение очень выгодно с точки зрения поставок на основные рынки сбыта. Объект имеет производственную мощность 2700 т в день, или 1 млн т товарного аммиака в год. Ввод в эксплуатацию намечен на второй квартал 2019 года. Помимо строительства мощностей по выпуску аммиака, проект предусматривает строительство инженерных коммуникаций и других объектов, в том числе склада для хранения жидкого аммиака.

Инвестиции в «ЕвроХим – Северо-Запад» (долл. США)

1 млрд

Численность рабочих на строительном-монтажных работах

2 000

Количество новых постоянных рабочих мест на заводе

300

Расстояние от Кингисеппа до Балтийского моря

50 км

Общий объем производства удобрений по Группе

14,1 млн т

Количество марок NPK, производимых в Антверпене

35

Данная производственная установка, потребовавшая инвестиций в размере около 7,5 млн долл. США, будет ориентирована не только на зарубежных производителей газированных напитков таких компаний, как «Coca Cola» и «PepsiCo», но и на отечественных производителей «Нарзан» и «Аква-Вайт», Ипатовский и Ставропольский пивзаводы.

В октябре на заводе Lifosa (Литва) была запущена новая установка по выпуску кристаллического фосфата карбамида. Проектная мощность установки – 25 000 т в год, ее строительство заняло всего 12 месяцев и обошлось в 16 млн долл. США. Запуск установки позволит расширить ассортимент удобрений, уже производимых на предприятии, среди которых диаммонийфосфат (DAP) и водорастворимый кристаллический моноаммонийфосфат (MAP).

В 2018 году был реализован ряд инвестиционных проектов, включая новые средства по улучшению показателей охраны труда и промышленной безопасности и сокращения выбросов в окружающую среду.

Так, на заводе NPK-удобрений EuroChem Antwerpen был установлен современный пыле- и газоочиститель для удаления мехпримесей и газов из выбросов предприятия. На заводе в Кингисеппе была введена в действие новая система перекачки поверхностных сточных вод на предприятие Фосфорит. Сточные воды будут задействованы в технологических процессах примыкающего завода Группы по производству аммиака после его ввода в эксплуатацию, что позволит более чем на 70% сократить сбросы сточных вод с Фосфорита.



Представитель Фонда Джона Нурминена Марьюкка Порвари (слева) с исполнительным директором Фосфорита Владимиром Ерлыковым (в центре)

Инновации для улучшения качества воды

В 2012 году ЕвроХим начал работу с Фондом Джона Нурминена – независимой благотворительной организацией, занимающейся охраной Балтийского моря. Совместный проект с Фондом направлен на улучшение состояния окружающей среды в бассейне р. Луга, прилегающим к Фосфориту. В рамках работы была сооружена система плотин и принят ряд других мер, значительно снизивших фосфорную нагрузку от реки Луга до Балтийского моря.

Фонд контролировал независимую проверку качества воды в бассейне Луги и Балтийском море, а также эффективность систем водоочистки на предприятии.

Директор проектов Балтийского моря Фонда Марьюкка Порвари охарактеризовала полученные результаты как «замечательные», добавив: «По своему положительному воздействию на окружающую среду <...> это крупнейший экологический проект, когда-либо реализованный в Финском заливе Балтийского моря».

Фонд Джона Нурминена и ЕвроХим подписали соглашение о дальнейшей работе по улучшению состояния окружающей среды в бассейне реки Луга и Финском заливе. По условиям соглашения ЕвроХим продолжит инвестировать в качество и эффективность водоочистки, а Фонду отводится роль органа независимого мониторинга и наблюдения.

Обзор показателей Дивизион «Логистика»

Игорь Нечаев

Руководитель дивизиона «Логистика»¹



«Логистика – важнейшая составляющая нашей вертикально интегрированной бизнес-модели. Логистика отвечает за систему поставок готовой продукции, закупку и доставку основного сырья. Основная стратегическая цель – максимальное снижение расходов на перевалку и, как следствие, цен на готовую продукцию».

Дивизион «Логистика» охватывает все операции, связанные с цепочкой поставок, включая транспортные услуги, закупку и поставку сырья и готовой продукции, а также экспедиторские и прочие логистические услуги.

В производстве минеральных удобрений расходы на транспортировку составляют существенную часть себестоимости продукции, будь то доставка сырья на производство или готовой продукции потребителям. Поэтому крайне важно добиваться максимальной эффективности обработки и транспортировки грузов. Ключевую роль играют собственные логистические и сбытовые активы, а также стратегические цели инвестирования в эти виды деятельности для максимального снижения стоимости вывода продукции на рынок.

На ЕвроХим работает обширная транспортно-логистическая сеть. В нее входит подвижной состав, принадлежащий Группе на правах собственности или аренды, что позволяет нам удерживать расходы на более низком уровне, чем у конкурентов, не имеющих аналогичной инфраструктуры. Наша транспортно-логистическая сеть обеспечивает стабильные поставки сырья на производственные объекты и доставку продукции в обратном направлении, что снижает зависимость Группы от сторонних контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 году у Группы имелся подвижной состав в составе около 6 900 вагонов и 45 локомотивов. Группа располагает собственными перевалочными терминалами, в том числе в Туапсе на Черном море, в Мурманске на Баренцевом море и в Силламяэ в Эстонии. Кроме того, у Группы есть собственный выход к причалам в порту Антверпена в Бельгии.

Текущая пропускная способность терминала в Туапсе – 2,3 млн т в год сухих минеральных удобрений. Мурманский терминал может обрабатывать 3,1 млн т в год железорудного концентрата и окатышей, 2,2 млн т в год апатитового концентрата и 2,0 млн т сухих минеральных удобрений.

Максимальный объем перевалки жидких грузов в Силламяэ составляет 600 тыс. т в год. С вводом в эксплуатацию в конце 2019 года строящегося терминала перевалки аммиака пропускная способность порта вырастет на 1 млн т. Группа также пользуется сторонней портовой инфраструктурой в Клайпеде (Литва) с годовой пропускной способностью 3,7 млн т сыпучих удобрений и 1,5 млн т фосфоритного концентрата.

Кроме того, ЕвроХим обладает богатым опытом в области фрахта грузовых судов и прочих транспортных услуг, и при необходимости осуществляет фрахтование судов по договору тайм-чартера.

Чтобы повысить стабильность поставок сырья на производственные предприятия и продукции потребителям, мы развиваем дополнительную транспортно-логистическую инфраструктуру.



Эффективный транспорт и логистика – неотъемлемая часть нашей бизнес-модели

¹ С 1 января 2019 года деятельность дивизионов «Логистика» и «Маркетинг и продажи» объединится под руководством заместителя Главного исполнительного директора и Главного коммерческого директора Штефана Юдиша.

Логистика в цифрах

Группа ЕвроХим использует собственные логистические активы, а также периодически арендует дополнительные активы у третьих лиц. В 2018 году Группа осуществила перевозку 18 млн. т сырья и удобрений. Собственные логистические активы дают возможность осуществлять более эффективную и рентабельную доставку продукции клиентам на основных рынках, гарантируя непрерывность поставок за счет бесперебойного обеспечения сырьем надлежащего качества и вывоза готовой продукции.

Суда класса Panamax
(Usole, Iron Kovdor)

2

Мощности вагоноремонтного
депо в Невинномысске

5 000

Протяженность ж/д путей
заводов Группы ЕвроХим

326 км

Общее количество вагонов после
приобретения новых вагонов
бункерного типа для Усольского
калийного комбината

8 600

Годовая мощность терминала
удобрений, EuroChem Antwerpen

2,9 млн т

Складские мощности по
хранению удобрений в Туапсе

80 тыс. т

Максимально возможный объем
перевалки наливных грузов в
Силламяэ

600 тыс. т



В собственности Группы ЕвроХим находится 45 локомотивов и почти 7 тыс. вагонов

Обзор показателей Дивизион «Продажи»



Штефан Юдиш

Заместитель Главного исполнительного директора,
Главный коммерческий директор

«От исходного сырья до готового решения, наша эффективная глобальная дистрибьюторская сеть обеспечивает доступность продуктов Группы ЕвроХим на всех основных рынках. Мы предлагаем полный ассортимент удобрений: от стандартных до премиальных продуктов, с улучшенными характеристиками и повышенной эффективностью».

Показатели продаж Группы в 2018 году были достигнуты благодаря повышению средних цен на основные удобрения и минеральное сырье, выпускаемые Группой, а также благодаря активизации торговли продукцией сторонних производителей. В Европе на протяжении нескольких месяцев сохранялся низкий уровень воды в реках, что привело к сокращению баржевых перевозок по внутренним водным путям и увеличению транспортных расходов. Часть продукции доставлялась автомобильным транспортом, но возможность переориентироваться на доставку дополнительных объемов по железной дороге была ограничена из-за отсутствия железнодорожной инфраструктуры возле предприятий некоторых клиентов. В начале декабря уровень воды нормализовался, но некоторые поставки были, тем не менее, перенесены на первый квартал 2019 г. В целом, Европа в 2018 г. оставалась для Группы самым крупным регионом по объему продаж, обеспечив 29% от общего объема.

Показатель годового объема продаж составил 14,1 млн т, что на 2% выше показателя 2017 г., составившего 13,8 млн т, и продемонстрировал сдвиг в структуре производства Группы в сторону фосфорных и комплексных удобрений в связи с ужесточением конкуренции на рынке. Объемы продаж минерального сырья составили 5,98 млн т, что на 1% выше показателя прошлого года. Группе принесли выгоду установленные в 2017 году отношения с новыми сбытовыми партнерами и торговыми точками на различных рынках, в том числе в Болгарии, Венгрии и Сербии.

Диверсифицированное присутствие как на развитых, так и на развивающихся рынках и укрепление на внутреннем и внешнем рынках создают хорошие перспективы. Продажи в Латинской Америке растут благодаря развитию платформы продаж Fertilizantes Tocantins. Мы ожидаем, что это также сыграет важную роль в возможном выходе Группы ЕвроХим на рынки калия, поскольку предполагается, что Бразилия станет для Группы крупнейшим рынком сбыта гранулированного МОР.

Наша международная сеть дистрибуции предлагает полный ассортимент азотных и фосфорных удобрений производства Группы ЕвроХим, включающий как стандартную продукцию, так и продукты премиум-класса и калийные удобрения. Сфера деятельности системы дистрибуции также охватывает продажи минерального сырья, включая железорудный концентрат, фосфоритную руду и бадделейтовый концентрат, и растущий ассортимент продуктов промышленного назначения.

Расширение присутствия на международных рынках Россия и СНГ

Это один из наиболее быстрорастущих рынков удобрений в мире, что не в последнюю очередь обусловлено ростом продаж в России, в 2016 году ставшей крупнейшим в мире экспортером зерна. Международные санкции и запрет на импорт определенных видов продовольствия повлекли за собой замену импортных продуктов отечественными. Это привело к увеличению производства специализированных культур во всех сегментах, что, в свою очередь, стало причиной роста спроса на специализированные удобрения, включая водорастворимые. Продажи этих удобрений премиум-класса демонстрируют быстрый рост, начиная с момента их появления в 2016 г. В настоящее время на долю Группы приходится порядка 20% российского рынка удобрений.

Поскольку наше присутствие на рынке базируется на местном производстве и дополняется сетью собственных центров дистрибуции, мы продолжаем укреплять связи с конечными потребителями. По нашей оценке, более 55% продаж на внутреннем рынке осуществляются напрямую потребителям, которыми являются как фермеры (1 тыс. га земель), так и сельхозпредприятия среднего размера (от 1 тыс. до 20 тыс. га) и крупные агрохолдинги (свыше 20 тыс. га).



Наша экспозиция на DLG Field Days (Feldtage) в июне

Демонстрация наших инноваций

Одной из крупнейших выставок 2018 года стала проходящая каждые два года DLG Field Days (Feldtage). Она состоялась в июне в г. Бернбурге в Германии и собрала более 20 тыс. посетителей из 20 стран. Выставочный павильон Группы ЕвроХим площадью 500 м² привлек внимание влиятельных лиц, в том числе играющих ключевую роль в принятии

решений в области сельского хозяйства, и партнеров, стремившихся больше узнать о наших продуктах и будущих разработках.

Дискуссии также затронули изменения в правилах ЕС и их влияние на европейское сельское хозяйство, что позволило обратить особое внимание гостей на нашу линию ингибиторов ENTEC®.

Европа

Новые правила ЕС вызовут спрос на продукты с улучшенными характеристиками и повышенной эффективностью. Мы ожидаем рост продаж ингибированных продуктов, а также биологических и органических продуктов. Эти изменения выгодны для Группы ЕвроХим, поскольку нашей целью является поддержание роста продаж продукции премиум-класса за счет внедрения новых линеек продуктов, а также увеличение поставок удобрений NPK, произведенных в Невинномысске в России.

Хотя продажи продуктов премиум-класса на рынках Западной Европы пострадали от воздействия глобального рынка, основанного на предложении, существенный рост продаж в Восточной Европе, где мы создали новые механизмы дистрибуции, поможет компенсировать эту тенденцию. Мы сохранили свое положение второго по величине европейского поставщика удобрений со значительным присутствием производственных мощностей в EuroChem Antwerpen и Lifosa в Литве и торговым подразделением в Мангейме в Германии с широкой сетью по всему континенту.

Европейское подразделение продаж Компании располагает сетью постоянных отделений. Наши коллеги обладают признанным авторитетом благодаря глубоким знаниям сельского хозяйства и знакомству с такими продуктами премиум-класса, как NITROPHOSKA® и ENTEC®. В 2018 году Группа ЕвроХим приняла участие в 22 крупных сельскохозяйственных выставках и мероприятиях в девяти европейских странах. Эти мероприятия позволили нашим региональным группам продемонстрировать нашу продукцию и создали возможность доведения информации о ней до почти 900 тыс. фермеров и сельскохозяйственных дистрибьюторов.



Маркетинговые преимущества

Группа приобретает права на использование бренда Horse&Lion, первоначально использовавшегося в качестве корпоративного логотипа BASF. Этот бренд широко известен своей прозрачностью и высокими стандартами и является востребованным знаком качества на азиатских рынках удобрений.

Продажи в цифрах

Эффективная сеть продаж и дистрибуции Группы ЕвроХим обеспечивает широкую доступность и своевременность поставок наших удобрений фермерам. Близость к потребителям является одной из наших ключевых стратегических целей, и мы будем продолжать работу над расширением своего присутствия.

Общий объем продаж удобрений в 2018 г.

14,1 МЛН Т

Продажи в Латинской Америке в процентах от общего объема

21%

Количество потребителей в мире

>10 ТЫС.

Латинская Америка

Завоевание прочных позиций в Латинской Америке стало знаменательной чертой реализации стратегии глобальной экспансии Группы ЕвроХим.

Продажи в Латинскую Америку выросли благодаря новым бразильским активам Группы, а также росту продаж Emerger Fertilizantes, компании-дистрибьютора, приобретенной в Аргентине в 2017 г.

Фактически Бразилия является наиболее перспективным из основных мировых товаропроизводителей с точки зрения масштаба посевных площадей, и поэтому там существуют значительные возможности для развития рынка. Интеграция Tocantins была произведена в соответствии с ожиданиями, и эта компания внесла серьезный вклад в наш бизнес, что позволило нам значительно увеличить долю на рынке.

Северная Америка

Северная Америка всегда была одним из ключевых рынков для Группы ЕвроХим. Сочетание продуктов Группы, внутренних и зарубежных поставок и высококлассных логистических услуг BenTrei помогло нам расширить клиентскую базу. Группа планирует сделать этот рост основой для расширения своего присутствия в прибрежных областях и развития торговых отношений с местными производителями, что будет способствовать увеличению ее доли рынка в центральной части США, при этом будет осуществляться развитие продаж продуктов премиум-класса.

В 2018 г. мы расширили свою североамериканскую дистрибуторскую сеть, приобретаем активы транспортировки и хранения сухих и жидких удобрений

международной мерчендайзинговой и трейдинговой компании Trammo, Inc. Это существенно увеличило складские мощности для удобрений Группы ЕвроХим в США, что позволяет нам укреплять свое присутствие на западе Канады, а также на Восточном побережье.

В настоящий момент ЕвроХим эксплуатирует 25 складов в США, объем хранения которых составляет около 500 тыс. т. Доля Северной Америки в продажах Группы в 2018 г. составила около 15%.

Азия

Азия является одним из крупнейших в мире потребителей NPK-продукции и импортирует ее в значительных объемах. Наше NPK удобрение NITROPHOSKA® сочетает все питательные вещества в одной грануле и характеризуется пониженной кислотностью по сравнению с удобрениями на основе сульфата аммония или карбамида. Это чрезвычайно важно в Азии, где высокая кислотность почв, особенно в высокогорных районах на юго-востоке, препятствует их освоению фермерами для сельскохозяйственного пользования. Новые смеси удобрений меняют ситуацию, помогая фермерам в их работе над освоением земель и повышением урожайности.

Бренды Группы ЕвроХим хорошо известны на рынках Азии, где наша стратегия была в основном ориентирована на продажу удобрений премиум-класса, а также широкого спектра продуктов промышленного назначения и минерального сырья. Группа имеет два региональных офиса продаж в Азии, и мы надеемся, что этот регион станет ключевым направлением поставок наших калийных удобрений. В 2018 г. доля Азиатско-Тихоокеанского региона в продажах Группы составила 9%.

Отчет об устойчивом развитии

Стратегия устойчивого развития

Основные направления устойчивого развития



Подробнее о нашей стратегии устойчивого развития – на стр. 46-47



Александр Ландиа
Председатель Совета директоров

«Группа ЕвроХим постоянно работает над социальным аспектом своей деятельности как работодателя, соседа, заказчика и поставщика. Учитывая природу нашей деятельности, мы также четко осознаем свои обязательства в отношении окружающей среды».

Группа ЕвроХим является ключевой фигурой в обеспечении устойчивого производства продуктов питания для быстрорастущего населения мира. Мы уверены, что высокоэффективные удобрения со значительно меньшим воздействием на окружающую среду, доступные для фермеров и растениеводов, будут играть все более важную роль в обеспечении устойчивого производства продуктов питания. Поэтому наши разработки продуктов и научные исследования направлены на создание и продажу инновационных, устойчивых продуктов.

Наши горнодобывающие и производственные процессы предполагают значительный уровень взаимодействия между сотрудниками, а также с нашими партнерами и должны управляться с помощью безопасных и экологически безвредных методов. В сущности, мы считаем, что будущее для устойчивых продуктов может быть создано только путем ведения устойчивого бизнеса в долгосрочной перспективе.

Соответственно, наша стратегия устойчивого развития основывается на следующем:

Управление устойчивым развитием

Контроль за стратегией устойчивого развития осуществляет Совет директоров и Главный исполнительный директор. Их работа осуществляется в сотрудничестве с коллегами в Дивизионах и на производственных предприятиях, обеспечивая последовательное применение стратегии при вводе в эксплуатацию новых активов и приобретении новых объектов и компаний.

Наш подход к устойчивому развитию согласуется с ценностями Группы, такими как добросовестность, открытость, доверие и уважение. Наш Кодекс деловой этики является ключевым ориентиром для всех директоров и сотрудников в вопросах взаимодействия друг с другом, с заинтересованными сторонами, сообществами и окружающей средой. Все направления комплаенс политики и процедуры Группы регулярно анализируются и при необходимости актуализируются. Регулярные проверки, проводимые Службой внутреннего аудита, позволяют контролировать и регулировать работу с рисками и управления в рамках всей Группы, включая управления людьми и процессами, связанными с существенными проблемами устойчивого развития.

Управление устойчивым развитием

Эта стратегия ориентирована на достижение экологических, социальных и экономических целей. Результаты их реализации доводятся до сведения Совета директоров на регулярных заседаниях и путем представления детальной информации.

Наши системы управления охватывают производственные, финансовые, экологические, социальные, юридические и другие аспекты устойчивого развития. Они функционируют на всех наших объектах и предприятиях, способствуя поддержанию эффективности деятельности и выполнению наших обязательств.

Отчет о результатах

Мы публиковали отдельные отчеты об устойчивом развитии с 2006 года. Эти документы готовились в соответствии с передовой практикой. В этом году мы впервые включили отчет об устойчивом развитии в годовой финансовый отчет. Это отражает нашу точку зрения, согласно которой нашими задачами являются поддержка долгосрочного устойчивого производства продуктов питания и выполнение нашей работы таким образом, чтобы это было рационально

с экологической, социальной и экономической точек зрения. Следовательно, этот объединенный документ позволяет нам увидеть ситуацию в целом, сосредоточиться на корпоративной стратегии и разработке продукта. В то же время мы определяем риски и существенность и, как и в предыдущие годы, описываем наш подход и результаты достижения ключевых показателей устойчивого развития. Этот новый формат также отражает направление развития отчетности о результатах деятельности, в котором устойчивое развитие оценивается и представляется в качестве ключевого элемента нашего понимания и планирования бизнеса.

Сами экономические показатели Группы более подробно описаны на страницах этого отчета. Наше косвенное экономическое влияние описано в разделе «Сообщество» этой главы, а также в разделах, посвященных здоровью и безопасности, окружающей среде и людям.

Показатели устойчивого развития

Ранее мы соблюдали основные инструкции Руководства по отчетности в области устойчивого развития GRI G4. В 2018 отчетном году мы опирались на Стандарты отчетности в области устойчивого развития GRI. Основные проблемы устойчивого развития нашли свое отражение в нашей оценке стратегических рисков (см. стр. 62), взаимодействии с заинтересованными сторонами и нашей стратегии устойчивого развития (как описано ниже).

Процесс определения вопросов, относящихся к тематике устойчивого развития

Этот отчет и раздел, посвященные устойчивому развитию, созданы специалистами по внешним связям и взаимоотношениям с инвесторами при участии всех органов и функций, ответственных за разработку стратегии, таких как Совет директоров, отдел ОТ, ПБ и ООС, управления персоналом, взаимодействия с местными сообществами, отдел финансов и производства. Они занимаются управлением и мониторингом достижения результатов в соответствии со стратегией и несут ответственность за подготовку данных по существенным вопросам для отчетов во всех подразделениях Группы.

Освещенные ими темы считаются существенными для Группы в целом и в разной степени для различных подразделений. В таблице на следующей странице приведены соответствующие показатели по каждому из пунктов стратегии устойчивого развития.

Отчет об устойчивом развитии

Наша стратегия устойчивого развития в действии



Охрана окружающей среды

Стратегические цели

Основные итоги 2018 года

Контроль за воздействием на окружающую среду

- Разработка специализированных продуктов с пониженным воздействием на экологию для различных типов почв

Обеспечение последовательного роста экологических показателей

- Применение наилучших доступных технологий для контроля уровня выбросов и количества отходов в соответствии с законодательством
- Работа над решением региональных (качество воды в Балтийском море совместно с Фондом Джона Нурминена) и глобальных (изменение климата) экологических проблем (например, сокращение выбросов парниковых газов на нашем заводе в Антверпене и сотрудничество с компаниями Coca-Cola, Pepsi и другими производителями напитков по вопросу улавливания углерода на нашем заводе в Невинномысске)
- Мониторинг результатов с привлечением заинтересованных сторон на местном уровне на всех наших объектах



Социальная ответственность

Стратегические цели

Основные итоги 2018 года

Подбор и удержание мотивированных сотрудников

- Обеспечение будущего притока талантов путем поддержки науки и техники в школах и университетах
- Запуск программы «Резерв талантливых специалистов», предназначенной для выявления и ускоренного продвижения сотрудников с высоким потенциалом (HiPo)

Гарантирование нашим сотрудникам возможности трудиться в условиях, соответствующих правилам и нормам охраны труда, здоровья и безопасности

- Особое внимание, уделенное предотвращению падений и обеспечению безопасности подземных работ
- Запуск бортовой системы мониторинга (In-Vehicle Monitoring System) для повышения культуры вождения и безопасности дорожного движения

Поддержание хороших рабочих взаимоотношений с представителями законодательных и регулирующих органов, правительственными агентствами и местными администрациями

- Сотрудничество с природоохранными органами и отраслевыми ассоциациями, включая Международную ассоциацию производителей удобрений (IFA) и ассоциацию европейских производителей удобрений Fertilizers Europe
- Работа с органами ЕС для получения одобрения экологически эффективных продуктов

Поддержка и инвестирование в местные сообщества в регионах присутствия ключевых производств Группы

- Расширение масштаба нашего международного турнира по хоккею с шайбой «Кубок ЕвроХима»
- Продолжение работы над открытием новых научно-технических центров для школьников
- Спонсорская поддержка российской культурной программы «Гиперборея»



Экономическая устойчивость

Стратегические цели

Основные итоги 2018 года

Продвижение и поддержка устойчивого сельского хозяйства

- Продолжение сотрудничества в области исследований и разработок с университетами Европы и США
- Развитие взаимодействия с фермерами через дистрибьютеров и консультационные услуги

Инвестиции в новые технологии, продукцию с высокой добавленной стоимостью и вертикальную интеграцию

- Установление сотрудничества с Arhea.Bio для разработки устойчивых удобрений нового поколения

Обеспечение финансовой устойчивости и доходов акционеров

- Продолжение разработки продуктов премиум-класса, старт калийного производства, достижение высоких финансовых результатов

Удовлетворение и превышение ожиданий клиентов

- Предоставление лучшего в отрасли ассортимента продукции и продолжение взаимодействия с потребителями через консультационные услуги и послепродажное обслуживание

Поддержание взаимовыгодных деловых отношений с поставщиками

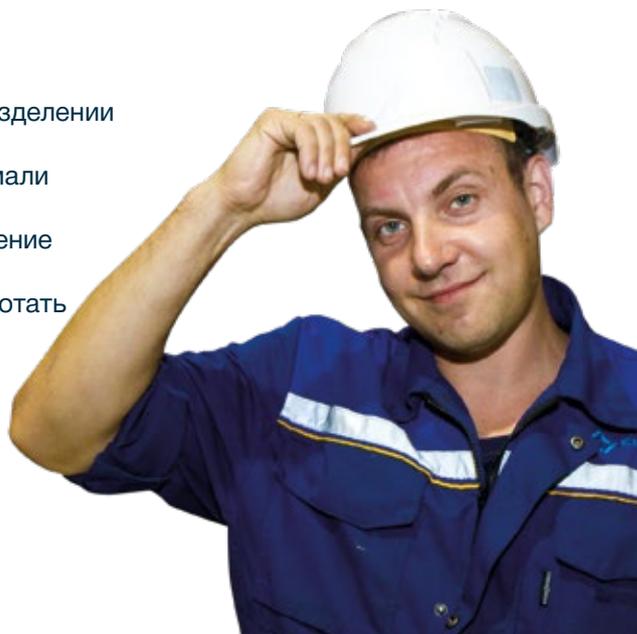
- Развитие сотрудничества и поддержание эффективного взаимодействия со всеми звеньями глобальной цепочки поставок Группы

Мнение наших сотрудников

«Я ценю то, что могу выстроить процессы в моем подразделении так, как считаю наиболее эффективным. Начинающих «прикрепляю» к более опытным, чтобы скорее перенимали основные навыки. Тех, кто уже освоился, приучаю к взаимозаменяемости, постоянно направляю на повышение квалификации через учебный центр. Мы занимаемся снабжением всех подразделений завода и должны работать точно, как швейцарские часы. Конечно я уже привык к своей работе и «прикипел» к заводу и коллективу; я здесь 9,5 лет, и хочется, чтобы с каждым годом предприятия росли и появлялось все больше возможностей для роста и развития сотрудников».

Евгений Бишко

Главный специалист, Цех комплектации оборудования и складского хозяйства АО «НАК «Азот»



Отчет об устойчивом развитии

Охрана труда и промышленная безопасность

Наш подход

Ответственные

- Главный исполнительный директор
- Правление Компании
- Руководитель департамента ОТ, ПБ и ООС
- Руководители ОТ, ПБ и ООС в дивизионах
- Руководители и группы ОТ, ПБ и ООС

Политика и руководства

- Бизнес-стратегия
- Политика в области ОТ, ПБ и ООС
- OHSAS 18001
- Законодательство в области охраны труда и промышленной безопасности в странах присутствия
- Принципы Экватора
- «Ответственная забота»
- Vision Zero

Основные заинтересованные стороны

- Потребители
- Органы власти
- Акционеры
- Поставщики и подрядчики
- Профсоюзы
- Работники
- Местные сообщества

Благополучие наших сотрудников имеет первостепенное значение, и поэтому в основе всех наших операций лежит высокая культура безопасности. Пристальное внимание к вопросам охраны труда и промышленной безопасности особенно важно, так как наша работа ведется на опасных производственных объектах, являющихся зонами риска. Поэтому Группа реализует несколько программ и проектов, направленных на предотвращение травм на рабочем месте, несчастных случаев и профессиональных заболеваний.

2018 был первым годом использования на Новомосковском Азоте специального тренажерного комплекса «Работа на высоте». После его успешного запуска на всех предприятиях Группы приступили к созданию подобных современных центров. Наш опыт свидетельствует о том, что мы должны постоянно уделять внимание этому аспекту безопасности на производстве, так как он является частью ежедневной деятельности многих наших работников на всех предприятиях ЕвроХима. Мы проводим обязательное детальное обучение всех сотрудников, работающих на строительных лесах или высотных сооружениях.

В прошлом году на уровне дивизионов и заводов мы организовали курсы повторного обучения сотрудников для обеспечения их безопасности и постоянного информирования о лучших практиках в этой сфере. Комитеты по охране труда проводят обучение через специальные рабочие группы, которые определяют конкретные виды работ, актуальные для их объекта или деятельности.

Помимо работы на высоте, приоритетные направления этих проектов обычно включают вопросы обеспечения электробезопасности и безопасного движения пешеходов на производственных площадках и объектах. Обучение не ограничивается теорией: сотрудники должны выполнить практические задания, которые в рамках обучения работе на высоте охватывают занятия по использованию гибких якорных тросов, канатных приводов и лестниц с защитными устройствами, а также инструктаж по подъему грузов и работе на скатных крышах.

Политика и регламенты ЕвроХима в области охраны труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС) обязательны для всех наших производственных объектов, сотрудников и подрядчиков, работающих на объектах. В мае 2018 г. мы присоединились к глобальной программе Vision Zero (концепция нулевого травматизма), участниками которой являются компании, принявшие на себя обязательства

по улучшению здоровья, безопасности и благополучия своих сотрудников. Разработанная Международной ассоциацией социального обеспечения (МАСО) концепция Vision Zero определяет системный подход к вопросам обеспечения безопасности на производстве.

Vision Zero – это качественно новый подход к вопросам профилактики производственного травматизма, объединяющий три направления – безопасность, здоровье и благополучие работников на всех уровнях производства. Безопасные и здоровые условия труда не только являются правовым и моральным обязательством, но и оправдывают себя экономически. Международные исследования о доходности инвестиций в профилактику профзаболеваний показывают, что каждый доллар, вложенный в охрану труда и промышленную безопасность, потенциально принесет положительный экономический эффект в размере более чем 2 долл. США.

Vision Zero четко определяет обязанности менеджеров, сотрудников и подрядчиков в отношении целей и задач ОТ, ПБ и ООС, исходя из уверенности в том, что каждый несчастный случай на производстве может быть предотвращен. ЕвроХим стал одной из первых российских компаний, присоединившихся к этой глобальной программе.

Как отметил Игорь Нечаев, генеральный директор АО «МХК ЕвроХим», российской дочерней компании Группы, программа Vision Zero поможет всем сотрудникам Компании соблюдать принципы безопасности в повседневной работе. «Мы ежегодно выделяем миллиарды рублей на эти цели, активно используя лучшие международные практики для поддержания охраны труда и безопасности на производстве. Положения Vision Zero подчеркнут необходимость этих усилий и будут способствовать тому, чтобы вопросу охраны труда уделялось самое пристальное внимание повсеместно».

Руководители всех подразделений Компании играют ключевую роль в обеспечении благополучия и безопасности своих коллег. На практическом уровне они инициируют изменения, направленные на предупреждение травм, заболеваний и несчастных случаев, а также улучшение условий труда работников.

Кроме того, руководители подают личный пример. Они обеспечивают соблюдение требований ОТ, ПБ и ООС, поощряют и признают лидерство и приверженность в этом отношении среди коллег. Руководители обеспечивают реализацию целей ОТ, ПБ и ООС наряду с выполнением

Многие сотрудники и подрядчики ЕвроХима работают в уникально сложных условиях. На наших горнодобывающих, производственных и строительных предприятиях существует целый ряд потенциальных угроз, которые требуют постоянной бдительности и высокого уровня компетентности для обеспечения безопасной работы.

Структура управления Группы в области охраны труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)

Уровень	Ответственные	Подход
Корпоративный	<ul style="list-style-type: none"> ■ Совет директоров, Главный исполнительный директор, Правление Компании ■ Департамент ОТ, ПБ и ООС 	ОТ, ПБ и ООС – один из основных бизнес-процессов и показателей эффективности, контролируемых Правлением и Советом директоров
Дивизион	<ul style="list-style-type: none"> ■ Директора дивизионов ■ Руководители ОТ, ПБ и ООС в дивизионах 	ОТ, ПБ и ООС – основная функция дивизионов наряду с Финансами и Кадровыми ресурсами
Завод	<ul style="list-style-type: none"> ■ Управляющие директора ■ Руководители и группы ОТ, ПБ и ООС 	Программы ОТ, ПБ и ООС направлены на постоянное улучшение показателей

Существенные вопросы

Почему это важно	Заинтересованные лица	Что мы оцениваем
Наша работа ведется на опасных производственных объектах, связанных с рисками для здоровья и безопасности	<ul style="list-style-type: none"> ■ Работники ■ Руководители ■ Совет директоров ■ Поставщики 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Частота несчастных случаев на производстве на 1 млн человеко-часов (LTIFR)

производственных и финансовых планов, организуют взаимодействие с другими бизнес-подразделениями для выполнения общих задач в области ОТ, ПБ и ООС.

Ответственность за оценку рисков, связанных с подрядчиками, лежит на предприятиях. Все предприятия и производственные объекты ЕвроХима обязаны оценивать риски, связанные с предоставляемыми подрядчиками услугами, разрабатывать и реализовывать планы мероприятий, направленные на минимизацию рисков. Для работы с подрядчиками выделяется специально назначенный менеджер ЕвроХима, который информирует их о требованиях Группы в области ОТ, ПБ и ООС и обеспечивает соблюдение этих требований.

Группа не может добиться реализации целей ОТ, ПБ и ООС без активного участия всех сотрудников. Поэтому все сотрудники должны знать и понимать политику Группы в области ОТ, ПБ и ООС, демонстрировать заботливое и уважительное отношение к коллегам и соблюдать все применимые нормы, такие как требования гигиены труда и безопасной эксплуатации оборудования. Работники обязаны уведомлять руководителей и представителей службы ОТ, ПБ и ООС на объекте относительно всех происшествий, связанных с безопасностью, включая «потенциально опасные ситуации».

Наши приоритеты

- Снижение частоты и степени тяжести происшествий и несчастных случаев
- Усовершенствование взаимодействия с подрядчиками, повышение осведомленности и обучение
- Содействие развитию отраслевых планов, способствующих распространению лучших международных практик в сфере охраны труда и производственной безопасности

Отчет об устойчивом развитии

Охрана труда и промышленная безопасность продолжение

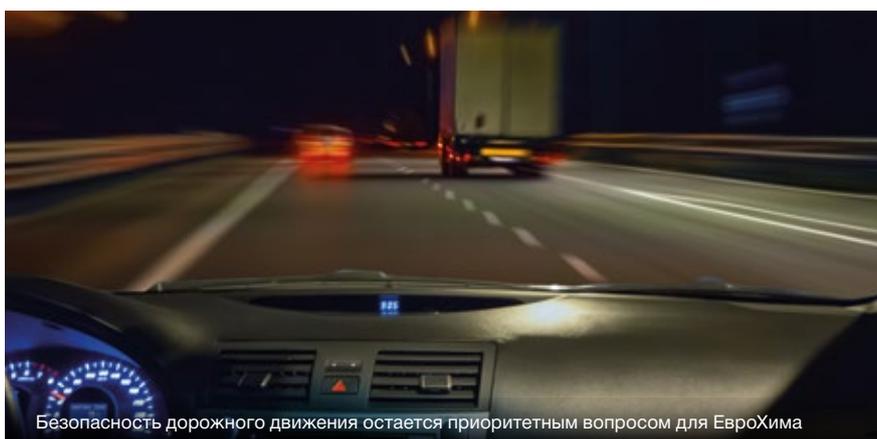
Тщательное расследование происшествий и несчастных случаев помогает установить их причины и типовые варианты развития событий и может предотвратить повторение подобных ситуаций. Все производственные объекты Группы обязаны сообщать о каждом из таких событий и расследовать их, проводя причинно-следственный анализ. Результаты расследований вместе с планом корректирующих мероприятий доводятся до сведения высшего руководства. Мы также анализируем данные о прошедших событиях, связанных с промышленной безопасностью, для выявления конкретных областей, требующих улучшения.

Наши результаты

В 2018 г. было зафиксировано 53 травмы с временной потерей трудоспособности, из которых 42 были получены сотрудниками компании, и 11 – работниками подрядчиков. Частота несчастных случаев на производстве на 1 млн чел-часов (LTIFR) составила 0,89 по сравнению с 0,76 в 2017 г.

К сожалению, в 2018 году произошло два несчастных случая со смертельным исходом. В июле работник подрядной организации погиб в результате падения с высоты на заводе в Невинномыске. В ноябре работник подрядной организации на руднике Ковдорского месторождения погиб в результате обрушения стены траншеи.

Наиболее распространенными причинами несчастных случаев с участием сотрудников Группы являются использование механических инструментов, падения по различным причинам и работа на высоте. Для работников подрядных организаций причинами несчастных случаев чаще всего были работы на высоте и получение травм от падающих предметов.



Безопасность дорожного движения остается приоритетным вопросом для ЕвроХима

Ориентация на безопасность дорожного движения

В 2018 г. сотрудники российского дивизиона «Продажи» провели полугодовое испытание Бортовой системы мониторинга (In-Vehicle Monitoring System). Система использовала передовые устройства телематики для идентификации конкретных водителей и отслеживания их местоположения, скорости, ускорения, использования ремней безопасности, способов торможения и расхода топлива. Она была установлена на 65 автомобилях компании, использовавшихся этим бизнес-подразделением в 11 регионах России.

«Вопреки распространенному мнению, многолетний опыт вождения и отсутствие штрафов и аварий не означают, что водитель обязательно ездит безопасно», – отметил Владимир Барановский, исполняющий обязанности Главы Группы по работе с персоналом. «Испытание в сфере промышленной безопасности позволило нам выявить наиболее распространенные возможные ошибки и риски, связанные с вождением».

Результаты испытания были доступны в режиме онлайн и помогли установить некоторые особенности манеры вождения, которые влекут за собой повышенный риск, – резкое торможение, превышение допустимого числа оборотов двигателя или частое превышение скорости. Руководство и специалисты службы ОТ, ПБ и ООС смогли впоследствии провести корректирующие мероприятия путем реализации учебных и наставнических программ, направленных на совершенствование навыков вождения работников Компании.

После проведения анализа результатов испытания девять водителей, продемонстрировавших образцовую манеру вождения на протяжении периода испытания, получили денежное вознаграждение. Испытание привело к снижению количества аварий, произошедших по вине водителей в дивизионе, на 22%; этот положительный результат означает, что мы будем внедрять аналогичные инициативы и в других дивизионах Группы.



Мнение наших сотрудников:

«Я работаю в компании шестой год и очень рад, что причастен к такому глобальному проекту, как строительство «Усольского калийного комбината» в Пермском крае. Я и мои коллеги регулярно осуществляем контроль за нашими партнерами, подрядчиками, коллегами в области охраны труда и промышленной безопасности. Жизнь и здоровье человека – приоритет всей нашей работы и в этом вопросе не может быть оговорок. Мне нравится то, что я делаю, что есть возможность пробовать себя, развиваться, расти вместе с нашим предприятием.»

Никита Корж

Главный специалист отдела промышленной безопасности и охраны труда Усольского калийного комбината

Экологическая ответственность

Наши приоритеты

- Непрерывное сокращение выбросов загрязняющих веществ, сброса сточных вод и твердых отходов, а также сокращение расхода воды, тепла и электроэнергии
- Эффективное сотрудничество по вопросам ОТ, ПБ и ООС с нашими сотрудниками, подрядчиками, поставщиками, правительственными и муниципальными органами, профсоюзами, неправительственными организациями (НПО) и прочими заинтересованными сторонами
- Соблюдение применимых нормативно-правовых требований

Основная ответственность за достижение целей, соответствующих нашим приоритетам экологического менеджмента, возлагается на Главного исполнительного директора, руководство Группы и руководителей высшего звена всех предприятий. Им оказывают поддержку Департамент ОТ, ПБ и ООС и группы по ОТ, ПБ и ООС на местах. В составе команды по ОТ, ПБ и ООС Группы более 180 специалистов, занимающихся как техническими вопросами, так и вопросами политики в области ОТ, ПБ и ООС.

Команда специалистов в области ОТ, ПБ и ООС работает в рамках концепции, устанавливающей сферу ответственности руководителей и сотрудников всей Группы. Это определяет, каким образом мы уменьшаем воздействие на окружающую среду и обеспечиваем рациональное использование природных ресурсов, постоянное совершенствование системы ОТ, ПБ и ООС и достижение целей в этой области.

Мы стремимся использовать передовой международный опыт, особенно в отношении использования наилучших доступных технологий (НДТ) и систем природоохранного менеджмента, соответствующих требованиям стандарта ISO 14001.

Основные положения политики в области ОТ, ПБ и ООС описаны в разделе «Охрана труда и промышленная безопасность».

Наши результаты

Водопользование

Производство удобрений связано с потреблением значительных объемов воды. В соответствии с лучшими международными практиками, мы инвестируем в рациональное распределение водных ресурсов и меры по повышению эффективности их использования на всех наших заводах. Наша программа «Чистая вода» была признана Министерством природных ресурсов и экологии РФ лучшей инициативой в отрасли.

В рамках этой программы были внедрены наиболее современные технологии рационального водопользования и водоочистки на наших заводах в шести регионах России. Нашей целью было снижение объемов воды, используемой в производстве, и программа позволила сократить потребление воды на этих заводах на 11 млн кубометров в год.

В 2018 г. Группа использовала 2,2 м³ свежей воды на тонну продукции, как и в прошлом году. Объем сточных вод и жидких отходов на тонну продукции снизился на 10% с 2,1 м³ (в 2017 г.) до 1,9 м³.

Существенные вопросы

Почему это важно	Заинтересованные лица	Что мы оцениваем
Рациональное использование водных ресурсов Для некоторых производственных операций Группы требуется большой объем воды	<ul style="list-style-type: none"> ■ Местное население ■ Коммунальные службы ■ Поставщики ■ Местные органы власти ■ Федеральные органы власти 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Потребление воды на тонну продукции (м³/т)
Охрана атмосферного воздуха Мы осуществляем сложные процессы, в ходе которых выделяются газы, способные нанести вред здоровью и окружающей среде	<ul style="list-style-type: none"> ■ Работники ■ Местное население ■ НГО ■ Местные органы власти ■ Федеральные органы власти 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Выбросы в атмосферу на тонну продукции (кг/т)
Отходы и сбросы сточных вод Мы производим и контролируем твердые отходы и сбросы сточных вод	<ul style="list-style-type: none"> ■ Работники ■ Местное население ■ НГО ■ Местные органы власти ■ Федеральные органы власти 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Сброс сточных вод на тонну продукции, м³/т

Отчет об устойчивом развитии

Экологическая ответственность

продолжение

Такое улучшение показателей отражает неизменный успех программы «Чистая вода», а также инвестиций в ремонтные работы на Невинномысском Азоте, которые предотвратили приток подземных вод в канализационную систему.

Выбросы в атмосферу

Наша деятельность по добыче полезных ископаемых, производству и дистрибуции минеральных удобрений приводит к выбросу в атмосферу различных веществ. Среди этих веществ оксид серы, окись углерода, оксиды азота, аммиак, взвешенные вещества и углеводороды. На производственных объектах обеспечивается постоянное наблюдение за состоянием атмосферного воздуха. Данные наблюдений передаются в регулирующие органы и органы местного самоуправления.

В 2018 г. удельные выбросы в атмосферу на тонну продукции по предприятиям Группы составили 0,82 кг, что выше уровня выбросов 2017 г., составивших 0,77 кг/т. Это было связано с более высоким объемом вскрышных пород.

Отходы и сбросы сточных вод

На наших предприятиях вырабатываются различные инертные отходы. При производстве удобрений в больших объемах образуются два вида отходов:

- Фосфогипс – при производстве фосфорных удобрений
- Вскрышные породы и хвосты обогащения – в результате горнодобывающей деятельности

Для этих отходов мы ищем пути снижения негативного воздействия на окружающую среду, возникающего в процессе их хранения и/или их утилизации. Мы также начали предлагать фосфогипс для продажи фермерам, хозяйства которых расположены неподалеку от Белореченского завода Группы в Краснодарском крае. Было доказано, что внесение фосфогипса в почву повышает ее качество, и в прошлом году мы продали фермерам 50 тыс. т. этого продукта. Добавляя в почву серу и кальций, фосфогипс помогает бороться с избыточной засоленностью, а также низким качеством почвы, обусловленным недостаточным дренажем или уплотнением в результате воздействия тяжелой техники.

Сточные воды, образующиеся при осуществлении производственных процессов, могут содержать органические продукты, взвешенные вещества, аммоний, селитру, сульфаты, хлориды, соединения фтора и фосфора. Поэтому мы уделяем большое внимание снижению сбросов сточных вод в водные пути и объекты. Например, наш новый завод по производству аммиака в Кингисеппе, строительство которого обошлось в 1 млрд долл. США, будет максимально использовать возможности системы очистки сточных вод. Этот проект был ключевым аспектом нашего сотрудничества с Фондом Джона Нурминена по повышению качества воды в Балтийском море (пример на стр. 39). По нашим оценкам, до 75% сточных вод, сбрасываемых заводом в Кингисеппе, может быть пропущено через систему оборотного водоснабжения.



Сотрудничество в сфере инноваций

Мы стремимся помочь фермерам оптимизировать использование питательных веществ, что позволит им повысить урожайность. В ноябре мы объявили о начале сотрудничества в сфере исследований и разработок с бельгийской биотехнологической компанией Aphea.Bio. Основным направлением нашего партнерства станет разработка технологий производства

удобрений нового поколения, повышающих усвояемость основных питательных веществ сельскохозяйственными культурами. В ходе исследований будут использованы материалы полевых научных испытаний, проведенных на 10 европейских площадках. Этот многообещающий союз укрепит приверженность ЕвроХима инвестициям в инновации.

Потребление свежей воды (м³ на тонну продукции)



Выбросы в атмосферу на тонну продукции (кг/т)



Сброс сточных вод на тонну продукции (м³/т)



Потребление энергии на тонну продукции (кВтч/т)



Мы стремимся уменьшить негативное воздействие на окружающую среду и повысить устойчивость нашей деятельности. Это относится ко всей цепочке создания стоимости: от добычи сырья и производственных процессов до дистрибуции и конечного использования наших удобрений.

Стратегия управления продукцией

Индустрия удобрений уделяет первоочередное внимание рациональному подходу к разработке продуктов и питательных веществ, устанавливая стандарты воздействия продуктов на окружающую среду и оптимизируя их использование. Мы решаем эту проблему, используя подход, имеющий экологическую направленность и предусматривающий повышение эффективности использования воды и энергии, а также разработку и производство современных удобрений. Эти удобрения способствуют снижению выбросов N_2O и вымывания нитратов, внесенных в результате применения удобрений.

Мы уверены, что более эффективные и экологичные удобрения позволят производить больше продуктов питания на существующих землях сельскохозяйственного назначения. В научно-исследовательском центре в Мангейме (Германия) мы работаем над созданием питательных веществ нового поколения, способствующих повышению урожайности, которые помогут решить эту задачу.

Выбросы парниковых газов

Мы продолжаем внедрять меры по повышению энергоэффективности и сокращению выбросов парниковых газов во всех видах своей деятельности, что соответствует усилиям отрасли в решении проблемы изменения климата.

Одним из важных примеров этого стал запуск в 2018 году в России производства жидкой пищевой углекислоты. Эта установка стоимостью 7,5 млн долл. США использует 32 тыс. т CO_2 , ежегодно образующегося в процессе производства на Невинномысском Азоте, и перерабатывает его, используя современную технологию очистки. CO_2 , который в противном случае выбрасывался бы в атмосферу, направляется в первую очередь на участок производства газированных напитков. Он также используется и для других промышленных целей, включая производство сухого льда, удобрений для тепличных растений и в качестве средства пожаротушения.

Модернизация наших заводов Lifosa, Фосфорит и предприятия в Белореченске проходила с внедрением технологии рекуперации тепла. Эта технология ограничивает выбросы водяного пара и позволяет повторно использовать тепловую энергию, образующуюся при производстве серной кислоты, для обогрева самих заводов. На заводе Lifosa, например, около 100 000 МВтч тепловой энергии может быть направлено в город Кедайный и использовано для выработки около 250 млн кВтч электроэнергии. В течение года мы использовали около 111,4 кВтч/т энергии по сравнению с 113,1 кВтч/т в 2017 г.

Следующее поколение

Более разумное ведение сельского хозяйства означает предоставление фермерам инструментов для определения потребностей их земель в питательных веществах, что, в свою очередь, будет стимулировать спрос на удобрения целенаправленного действия. Высокотехнологичные удобрения являются новейшим стимулом для фермеров к управлению использованием питательных веществ. Они не только являются научно обоснованным ответом на экологические проблемы, с которыми сталкиваются фермеры, но и помогают справиться с выращиванием достаточного количества продуктов питания для растущего населения мира.

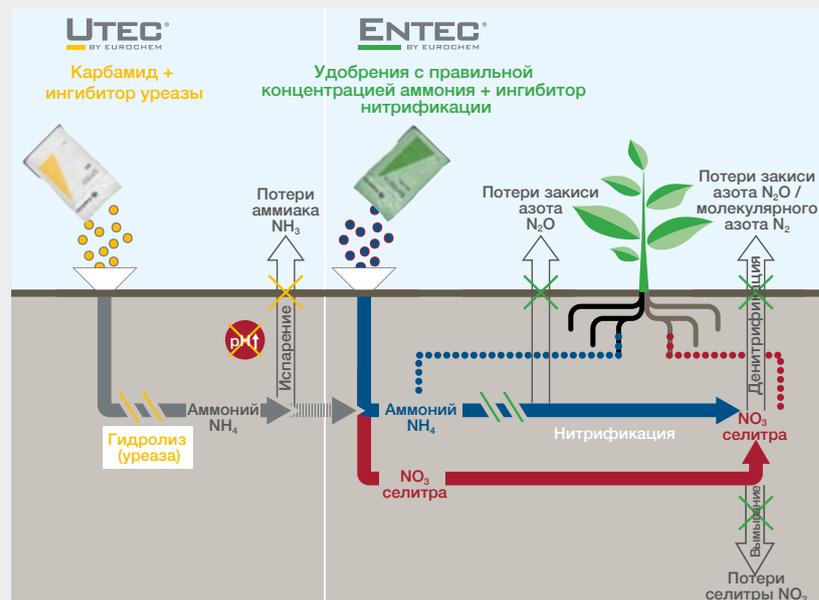
Исследования показывают, что высокотехнологичные удобрения или удобрения, обработанные ингибиторами, могут играть важную роль в формировании более устойчивого сельскохозяйственного производства, причем ЕвроХим занимает лидирующие позиции в разработке таких продуктов. Высокотехнологичные удобрения обладают способностью контролировать высвобождение питательных веществ или влиять на их использование, перерабатывая азот в различные формы. Это снижает их попадание в окружающую среду, например, путем вымывания грунта, выделения закиси азота или аммиачного газа.

Механизм действия UTEC®

- UTEC® снижает потери азота в форме газообразного аммиака, замедляя преобразование карбамида в аммоний.

Механизм действия ENTEC®

- ENTEC® замедляет преобразование аммонийного азота в нитрат.
- Снижение потерь от вымывания нитратов и выделения парниковых газов.



Преимущества UTEC®

- Карбамид в качестве удобрения становится более эффективным, так как выделение аммиака может быть снижено.
- Внесенный азот остается в почве и может быть усвоен растениями, при этом удается избежать негативного воздействия на окружающую среду.
- Благодаря этому сроки внесения карбамида становятся более гибкими.

Преимущества ENTEC®

- Доступность азота адаптируется к потребностям растений, что делает подкормки более эффективными.
- Обеспечивает поступление азота вне зависимости от погодных условий, гарантируя высокую урожайность и качество выращенных культур.
- Сокращение затрат и экономия времени для фермерских хозяйств возможны через комбинирование внесенных удобрений (на 1 внесение меньше) благодаря стабилизации азота с помощью ENTEC®.
- Уменьшение вымывания (вынос азота из прикорневой зоны и загрязнение вод) и значительное снижение выбросов парниковых газов (проблемы изменения климата).

Отчет об устойчивом развитии

Инвестиции в человеческий капитал

Наш подход

Ответственные

- Главный исполнительный директор
- Правление Компании
- Директор по персоналу
- Группы сотрудников службы управления персоналом

Политика и руководства

- Кадровая политика
- Программа «E-Generation»
- Трудовое законодательство в странах присутствия
- Лучшая отраслевая практика

Основные заинтересованные стороны

- Работники
- Поставщики

Наш подход

Общая ответственность за кадровую стратегию, цели и политику Компании возложена на Директора по персоналу Группы ЕвроХим. В его обязанности входит определение стандартов поведения, привлечение наиболее талантливых специалистов, реализация политики комплексного обучения и развития, а также совершенствование систем поощрения и мотивации. Поддержку Директору по персоналу оказывают менеджеры по персоналу в Дивизионах и всех бизнес-подразделениях.

Наши результаты

Разнообразие, равенство, вознаграждение

По состоянию на 31 декабря 2018 года численность сотрудников Группы в корпоративных офисах и бизнес-подразделениях, расположенных в более чем 25 странах, в дивизионах «Горнорудный», «Удобрения», «Логистика» и «Продажи» составляла более 26 300 человек. Мы соблюдаем все нормы трудового законодательства и кодексы, гарантирующие права сотрудников, в том числе положения международных конвенций. Мы не используем принудительный, подневольный, детский или заемный труд и соблюдаем все права человека, гарантированные соответствующим законодательством и конвенциями стран, где мы ведем свою деятельность.

Гендерный баланс (%)

	2015	2016	2017	2018
Мужчины	71	70	72	71
Женщины	29	30	28	29

Наша политика в области вознаграждения предусматривает надлежащее повышение заработной платы в соответствии с лучшей отраслевой практикой. Уровни заработной платы соответствуют отраслевым нормам в регионах присутствия Группы и результатам анализа данных о вознаграждении.

Связи с образовательными учреждениями

Мы поддерживаем крепкие деловые отношения с учреждениями высшего и среднего специального образования. Наша программа «E-Generation» способствует привлечению новых молодых сотрудников и поддерживает их, предоставляя возможность получить образование в области научно-технических дисциплин в университетах России, Европы и Америки, а также в средних образовательных учреждениях и колледжах России, Литвы и Казахстана. Программа, ориентированная, в первую очередь, на образование по специальностям химико-технологического профиля, позволила нам на сегодняшний день принять на работу более 1 500 молодых сотрудников. Мы ожидаем, что по мере роста масштабов нашего бизнеса потребность в высококвалифицированных специалистах будет расти.

Обучение и карьерный рост

Задачей, требующей постоянного внимания, является для Группы привлечение и удержание квалифицированных и мотивированных специалистов с необходимым уровнем технической подготовки, обладающих управленческими способностями и навыками межличностного общения. На протяжении всей трудовой деятельности сотрудники ЕвроХима реализуют возможности для развития своих способностей и опыта. Наши учебные программы помогают сотрудникам совершенствовать навыки, необходимые для того, чтобы работать на занимаемых должностях, претендовать на занятие должностей в других подразделениях или на повышение в должности.

Мы предоставляем возможность без отрыва от работы пройти обучение и стажировку, участвовать в наставнических и других утвержденных программах, развивая таким образом знания, навыки и способности. Группа открывает квалифицированным сотрудникам путь к развитию управленческой или профессиональной карьеры, поддерживая их, предоставляя возможность непрерывного обучения, в некоторых случаях при финансовой помощи Компании. В 2018 г. общая продолжительность обучения сотрудников составила 1 200 525 чел-часов за год.

Инвестирование в персонал – это инвестирование в будущее ЕвроХима. Мы продолжаем развивать наш бизнес, сохраняя приверженность идее необходимости профессионального и личностного развития каждого из наших более чем 26 300 сотрудников. Нашим важнейшим приоритетом является обеспечение комфортной культуры трудовой деятельности.

Существенные вопросы

Почему это важно	Заинтересованные лица	Что мы оцениваем
<p>Обучение и образование</p> <p>Устойчивое развитие нашего бизнеса зависит от нашей способности привлекать и удерживать талантливые кадры, в особенности молодых специалистов</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Совет директоров ■ Работники ■ Учебные заведения 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Инвестиции в обучающие центры ■ Партнерство в области профессиональной подготовки ■ Стандарты обучения
<p>Взаимоотношения с сотрудниками</p> <p>Взаимоотношения с сотрудниками имеют решающее значение в процессе международного развития нашей компании</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Совет директоров ■ Работники ■ Инвесторы ■ Поставщики ■ Федеральные органы власти ■ Местные органы власти ■ Коммунальные службы ■ Местное население 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Соотношение менеджер/сотрудник ■ Текучесть кадров ■ Продажи на сотрудника ■ Объем производства на сотрудника ■ Расходы на персонал
<p>Разнообразие и равенство</p> <p>Свыше 26 300 сотрудников работают на более, чем 75 объектах Группы в 25 странах</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Совет директоров ■ Работники ■ Федеральные органы власти ■ Местные органы власти ■ Местное население ■ Учебные заведения 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Уровень инвестиций ■ Численность персонала ■ Процент женщин, занимающих руководящие должности
<p>Вознаграждения работников</p> <p>Наша цель – привлечение и удержание лучших специалистов</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Совет директоров ■ Работники 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Переменная часть вознаграждения ■ Постоянная часть вознаграждения ■ Среднемесячная заработная плата по среднесписочной численности сотрудников ■ Изменение среднемесячной заработной платы

Наши приоритеты

- Обеспечить эффективность развития персонала, производственных процессов, организационной структуры, корпоративной культуры и оказания услуг, а также их высочайший уровень по сравнению с аналогичными компаниями

- Совершенствовать ежегодную оценку результатов и ключевые показатели деятельности

- Продолжать обновление кадровой стратегии для повышения профессионального уровня и возможности решения всех существующих и возникающих проблем

- Обеспечить четкость, прозрачность, доступность, эффективность и ориентированность на результат систем и производственных процессов

- Развивать корпоративную культуру, способствующую достижению наших глобальных идей и устремлений

Отчет об устойчивом развитии

Инвестиции в человеческий капитал

продолжение



«ЕвроХим является частью хорошо известного кластера химической и нефтехимической промышленности в Антверпене. Мы приветствуем инновации и разумное применение технологий для достижения наилучших коммерческих, экологических и социальных результатов».

Филип Дейонг

Главный исполнительный директор,
EuroChem Antwerpen

Будущее, управляемое данными

EuroChem Antwerpen является главным спонсором серии лекций EFFECT2 2018/19 о возможностях промышленного применения достижений в области инженерно-химической технологии. Целью этой региональной серии лекций для инженеров и студентов, как во Фландрии, так и за ее пределами, является установление и развитие более прочных связей между академическими кругами и компаниями в отрасли, а также привлечение внимания студентов к вопросу применимости их знаний и навыков в современном производстве.

Серия лекций «Ресурсы успешной биохимической промышленности» включает различные мероприятия, дискуссии и посещение объектов в четырех промышленных центрах.

Каждый день занятий посвящен одной из четырех ключевых тем: данные, люди, ресурсы и материалы.

В октябре 2018 г. EuroChem Antwerpen открыл серию лекций, запустив однодневную программу на своем заводе, посвященную теме «Большие данные для развивающейся химической промышленности».

После экскурсии по заводу перед слушателями выступили специалисты по данным с презентациями, и была прочитана обзорная лекция «Введение в большие данные». Практические примеры науки о данных и информационной аналитики были предоставлены тремя ведущими технологическими компаниями; мероприятие завершилось вечером деловых контактов.



День карьеры: ЕвроХим стремится найти талантливых сотрудников для всех направлений своей деятельности

Формирование резерва одаренных специалистов

День карьеры ЕвроХима был организован осенью в пяти российских университетах в рамках кампании по созданию резерва наиболее талантливых специалистов. Эта инициатива продолжает традицию участия ЕвроХима в университетских ярмарках вакансий в предыдущие годы, отражая статус Компании как крупнейшего работодателя во многих регионах присутствия.

Такие мероприятия были проведены в Иваново, Ростове-на-Дону, в двух институтах Невинномыска и в Белореченске.

Под девизом «Построй свое будущее с лидером!» представители ЕвроХима рассказали о многочисленных возможностях работы в Компании для выпускников и о вакансиях на должностях начального уровня.

«Мы ценим разнообразие, мы ищем самых разных людей и делаем все возможное, чтобы обеспечить привлечение, поддержку и развитие наиболее талантливых», – отмечает Владимир Барановский, исполняющий обязанности Директора по персоналу Группы ЕвроХим.

«ЕвроХим предлагает необыкновенные возможности карьерного роста для мотивированных и целеустремленных

студентов, которые хотят учиться и готовы принимать на себя ответственность. Наши программы для выпускников сочетают структурированное профессиональное развитие и опыт, приобретенный непосредственно на работе».

Дни карьеры включали в себя презентации сотрудников, представляющих различные направления, включая геологию, инженерное проектирование, торговлю, логистику и финансы. В программу этих мероприятий также входили игры, викторины, командные мероприятия, соревнование между университетами и выставка, посвященная деятельности Компании и ее подразделениям в мире.



Резерв талантливых специалистов ЕвроХима является источником кандидатов на ключевые должности в организации

Поиск новых талантов на ЕвроХиме

В 2018 г. мы начали реализацию программы «Резерв талантливых специалистов ЕвроХима». Эта программа предназначена для выявления и ускоренного продвижения сотрудников с высоким потенциалом (HiPo), и предоставляет им возможности для профессионального и карьерного роста. Программа носит глобальный характер и охватывает все дивизионы Группы. Она создает резерв кандидатов, способных в будущем занять ключевые должности в организации.

В программе ускоренного карьерного роста принимают участие 1 907 кандидатов, прошедших отбор. Они наращивают и развивают свои основные профессиональные и личные компетенции, создавая предпосылки для принятия большей межфункциональной ответственности. Для участников программы создан ряд местных программ повышения квалификации, гарантирующих им поддержку, где бы они ни находились.

Возможности обучения и образования, предлагаемые кандидатам HiPo, обеспечивают всестороннюю подготовку по основам бизнес-процессов и передовых подходов к управлению предприятием. Программа также дает сотрудникам возможность развивать свои управленческие навыки и готовиться к более высоким должностям.

Мнение наших сотрудников:

«Я всегда стремилась быть среди лучших, и наша программа обучения как раз такой шанс. Я хочу профессионально расти и регулярно обучаюсь, повышаю разряд, но чувствую, что нужна некая общая проверка моих способностей. Уверена, что могу работать на более весомых должностях еще более эффективно, и мотивацией к этому является не только зарплата, но и возможность развития, раскрытия своих профессиональных качеств и талантов».

Надежда Степовая

Аппаратчик смешивания 5 разряда Отделения производства гранулированной аммиачной селитры «Невинномысского Азота»



Отчет об устойчивом развитии

Инвестиции в человеческий капитал

продолжение

Основные показатели в области кадровой политики¹

	2015	2016	2017	2018
Среднесписочная численность, чел. ²	23 459	24 819	25 854	26 376
Соотношение численности руководителей и рядовых сотрудников, %	13,1	13,2	13,5	13,3
Текущесть кадров в производственных подразделениях, %	3,6	2,8	3,2	3,5
Выручка Группы на сотрудника, долл. США/чел.	193 544	176 280	188 198	211 461
Средний объем производства основной продукции на сотрудника, т	2 193	2 391	2 386	2 433
Расходы на персонал, млн долл. США	443,7	462,6	611,5	580,7
Изменение расходов на персонал за год, %	(21,4)	4,2	32,2	(5,0)
Постоянные затраты на оплату труда, млн долл. США	276,5	287,5	353,5	355,4
Переменные затраты на оплату труда (млн долл. США)	167,3	175,1	258,0	225,3
Среднемесячная заработная плата по среднесписочной численности сотрудников, долл. США/мес.	1 034	1 050	1 217	1 207
Изменение среднемесячной заработной платы, %	(26,1)	1,5	16,0	(0,9)

1. Показатели в области кадровой политики рассчитаны по методикам PWC Saratoga; финансовые показатели рассчитаны в соответствии с требованиями МСФО.

2. Включая временных работников; расчет всех удельных показателей осуществлялся на основе данного показателя.

Мнение наших сотрудников:

«Я работаю в «ЕвроХиме» уже почти 10 лет. Раньше я не представлял, что будет такая динамика, что придется настолько часто и быстро переключаться на новые направления. И даже когда закончится строительство Гремячинского ГОКа и начнется эксплуатация, все еще надо будет организовать. Интересной работы в «ЕвроХиме» очень много. Не думаю, что тут можно будет заскучать. Нам еще развиваться и развиваться!»



Илья Поляков
Начальник управления проектными работами
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалия»

Кадровый состав в цифрах

Работники

>26 300

Студенты, работающие в рамках программ, осуществляемых нашими вузами-партнерами

281

Студенты, проходящие производственную практику в ЕвроХиме

1 047

Студенты, получающие корпоративные стипендии ЕвроХима

163

Человеко-часы обучения в 2018 г.
(1 298 756 в 2017 г.)

1 200 525

Местные сообщества

Наш подход

Ответственные

- Главный исполнительный директор
- Правление Компании
- Руководители департаментов общественных связей и коммуникаций
- Руководство заводов, административные директора заводов

Политика и руководства

- Программа инвестиций в развитие местных сообществ

Основные заинтересованные стороны

- Работники
- Федеральные и муниципальные власти
- Местное население

Наши приоритеты

- Поддержание эффективного взаимодействия с органами власти
- Поддержка и инвестирование в развитие местных сообществ

Наш подход

Все инвестиции в проекты развития местных сообществ и инфраструктуры контролируются Советом директоров ЕвроХима. Решения в этой области принимаются руководством предприятий и заводов, имеющим тесную связь с местным сообществом, что позволяет им правильно оценить их потребности. Это особенно актуально для удаленных регионов, где ЕвроХим является основным работодателем и участником экономической деятельности. Инвестиции обычно формируются и финансируются совместно с местными органами власти или неправительственными организациями.

Наши результаты

В 2018 г. мы продолжили наращивать портфель инвестиций в развитие местных сообществ и вложили 6,75 млн долл. США в проекты восьми регионов мира. Они продолжают нашу традицию содействия разработкам мастер-планов и развития городов, поддержания культуры и создания инфраструктуры спорта, здравоохранения и образования.

Проекты, реализованные в 2018 г., были широкомасштабными и значительными. ЕвроХим – крупный работодатель в регионах своего присутствия, что подразумевает особую ответственность за сообщества, в которых мы живем и работаем. Здоровье, стабильность и устойчивость этих районов оказывают непосредственное влияние на наших сотрудников и их способность производительно трудиться и играть активную роль в жизни местных сообществ.

Мы прилагаем все усилия для того, чтобы все вложенные нами средства и принятые обязательства соответствовали потребностям поддерживаемых нами сообществ. Спектр нашего участия очень широк: от решения практических задач, таких как восстановление инфраструктуры водоснабжения и канализации в Новомосковске, до разработки мастер-планов развития городов в Казахстане. Мы также поддерживаем проведение ежегодного международного хоккейного турнира и оказываем финансовую поддержку туристической инициативе, связанной с легендами Ковдора.

Город Ковдор, расположенный за Северным полярным кругом и вблизи финской границы, образовался в результате развития горнодобывающей и промышленной деятельности в начале прошлого века, но окружающая его территория легендарной Гипербореи имеет богатую и многообразную культуру. Само название было придумано древними греками, рассказывавшими в своих мифах о народе гигантов, живших на землях «за северным ветром». Осознание этого наследия привело к разработке планов по созданию городского бренда Ковдора, опирающегося на сказания о Гиперборее, что поможет открыть новые важные экономические и туристические возможности.

Являясь крупным работодателем, Компания играет важную роль в экономике региона. Стремление ЕвроХима способствовать развитию местных сообществ распространяется на планировку городов. В июле 2018 года Союз градостроителей Казахстана организовал проведение в столице страны Астане форума по разработке мастер-планов развития городов, в котором приняли участие более 200 делегатов. Форум был посвящен преимуществам разработки мастер-планов для регионов, таких как расположенная на юге Жамбылская область. ЕвроХим финансировал разработку нового мастер-плана города Жанатас, расположенного поблизости от нашего проекта по добыче фосфорного сырья.

С местными заинтересованными сторонами обсуждаются такие предложения, как строительство нового развлекательного центра, включающего в себя первый в городе муниципальный бассейн, кинотеатр, спорткомплекс и кафе. Консультации с общественностью также подчеркнули необходимость создания многофункционального центра для проведения конференций, семинаров и учебных программ. ЕвроХим выделяет 1 млн долл. США в год для поддержки реализуемых общественных инициатив и развития инфраструктуры в Жанатасе.

Отчет об устойчивом развитии

Местные сообщества продолжение

Городское планирование также является частью нашего вклада в решение социально-экономических проблем в Березниках, городе, расположенном недалеко от нашего Усольского калийного комбината в Пермском крае. В 2018 году мы продолжали развивать жилищную, здравоохранительную, спортивную, рекреационную и транспортную инфраструктуру, необходимую для строительства благоустроенных микрорайонов в Березниках.

К 2025 году ЕвроХим построит в городе 98 тыс. квадратных метров жилья и предоставит сотрудникам и их семьям качественное жилье и необходимое обслуживание. Разработка проекта и строительство жилья были согласованы

с органами власти Перми в рамках специального инвестиционного контракта, заключенного в 2016 году.

Активные консультации с заинтересованными сторонами на местном уровне являются залогом успеха всех наших проектов. После ввода в эксплуатацию завода по производству аммиака в Кингисеппе (Россия), мы сможем оценить успешность продолжающегося взаимодействия с местным сообществом.

С самого начала ЕвроХим регулярно и открыто информировал местных жителей и активистов о наших планах и ходе работы. На протяжении всего этапа строительства мы провели несколько дней открытых дверей и

встреч с общественностью, что позволило местным жителям и СМИ встретиться с сотрудниками ЕвроХима, ответственными за строительство объекта стоимостью 1 млрд долл. США, задать вопросы представителям руководства и ознакомиться с технической информацией о заводе.

Планируется провести еще один день открытых дверей на заводе до его официального открытия в 2019 году. Местное сообщество положительно восприняло наш подход к прозрачности деятельности, как и вклад в региональную экономику. После того как производство будет полностью запущено, предприятие обеспечит работой 300 человек.

Существенные вопросы

Почему это важно	Заинтересованные лица	Что мы оцениваем
Это напрямую связано с нашей позицией на рынке и взаимоотношениями с заинтересованными сторонами в регионах, а также с выбором регионов присутствия, планированием развития и инвестиций	<ul style="list-style-type: none"> ■ Совет директоров ■ Работники ■ Поставщики ■ Федеральные органы власти ■ Местные органы власти ■ Местные сообщества 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Уровень инвестиций ■ Обратная связь со стороны государства и местных сообществ ■ Кредитный рейтинг
ЕвроХим – крупный работодатель, и его деятельность способна оказывать существенное влияние на окружающую среду и экономику региона	<ul style="list-style-type: none"> ■ Работники ■ Местное население ■ Местные органы власти ■ Федеральные органы власти ■ Образовательные и социальные организации ■ Региональные поставщики ■ НГО 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Уровень инвестиций в развитие местных сообществ ■ Обратная связь от представителей местных органов власти и лидеров местных сообществ



В 2018 году участниками турнира «Кубок ЕвроХима» стали команды из восьми стран мира

Объединяя мир спортом

Важной составляющей инициативы устойчивого развития компании ЕвроХим является ежегодный международный турнир по хоккею с шайбой среди детей в возрасте от 10 до 12 лет. Ежегодно в мае в Ледовом дворце «Юбилейный» города Новомосковск, находящегося недалеко от Москвы, проходит Кубок ЕвроХима.

Изначально в турнире принимали участие команды из стран присутствия Компании, но впоследствии правила изменились, и теперь к участию допускаются и другие команды. Впервые в 2018 году в турнире участвовала команда из Соединенных Штатов Albany Capitals, которую тренирует бывший игрок Национальной хоккейной лиги Брэд Чартранд.

Кроме того, участниками турнира стали хоккеисты из Бельгии, Эстонии, Финляндии, Германии, Литвы, России и Швейцарии.

С момента первого проведения Кубка ЕвроХима в 2013 году в турнире приняли участие более 1 тыс. детей. Соревнование получило широкую общественную и коммерческую поддержку, а такая авторитетная организация, как Международная федерация хоккея на льду, признали его ценным мероприятием, нацеленным на общественное объединение.

«Турнир проходит в теплой атмосфере дружбы, уважения и понимания», – отметил Игорь Нечаев, генеральный директор МХК ЕвроХим в России. «Ребята устанавливают дружеские отношения с детьми из других стран и сохраняют эту дружбу на всю жизнь, они получают возможность познакомиться с новым социумом, другими традициями, обычаями и языками в возрасте, когда формируется их личность», – добавил он.

Школы Новомосковска также становятся участниками турнира: они выбирают «подшефные» команды, которых поддерживают во время соревнования. Игроки осматривают принимающий их город, посещают его школы и совершают экскурсионную поездку на Красную площадь в Москве.

«Вот почему команды приезжают сюда из года в год», – отмечает г-н Нечаев. «Это уникальный и незабываемый опыт».

ЕвроХим начал финансировать строительство катков в 2011 году в городах и населенных пунктах России, где осуществляется его деятельность. На катках, построенных при спонсорской поддержке ЕвроХима, регулярно тренируются более 2 500 детей, что составляет совокупные инвестиции ЕвроХима в молодежный спорт на сумму более 10 млн долл. США.

Кубок ЕвроХима в цифрах

Количество детей, ежедневно тренирующихся на ледовых аренах Новомосковска

500

Количество детей, принявших участие в Кубке ЕвроХима в этом году

204

Инвестиции Группы ЕвроХим в строительство ледовых катков для местных сообществ, (долл. США)

10^{млн}

Количество детей, тренирующихся на катках, спонсируемых ЕвроХимом

2,5^{тыс.}

Количество стран, направивших команды для участия в Кубке ЕвроХима в 2018 г.

8

Количество детей, принявших участие в Кубке ЕвроХима с момента первого проведения в 2013 г.

>1^{тыс.}

Среднее количество членов делегаций стран, включая игроков и взрослых (тренеры, медицинский персонал, родители и сопровождающие)

25

Риски и факторы неопределенности

Понимание рисков и управление ими

Понимание рисков и управление ими

Эффективное выявление рисков и управление ими крайне важны для достижения ЕвроХимом поставленных стратегических целей и обеспечения долгосрочного устойчивого роста. Конечную ответственность за контроль процессов управления рисками в ЕвроХиме несет Совет директоров. Он оценивает общий аппетит к риску, отслеживает уровень рисков и устанавливает их лимиты для Группы. Конкретные обязанности, связанные с рисками, возложены на Аудиторский комитет при Совете директоров, который возглавляет Джеффри Мерсзей. Служба внутреннего аудита Группы предоставляет объективные заключения об эффективности управления рисками, системы внутреннего контроля и управления Компанией.

Стратегия управления рисками

Мы используем эффективный, упреждающий подход к рискам на всех уровнях Группы, применяя международные стандарты и следуя требованиям ISO 31000 и COSO ERM в разработке методов управления рисками. Мы непрерывно анализируем и совершенствуем свою методологию, стремясь обеспечить ее соответствие цели, независимо от развития событий.

Управление рисками – это общекорпоративная, целостная и непрерывно осуществляемая деятельность на всех уровнях Группы ЕвроХим, охватывающая как стратегические функции, так и функции управления, операционной и вспомогательной деятельности. Все подразделения Компании регулярно анализируют риски, присущие их деятельности.

Владельцы бизнес-процессов отвечают за выявление и снижение рисков, применяя соответствующие инструменты внутреннего контроля, в то время как высшее руководство осуществляет более широкий, кросс-функциональный контроль рисков на уровне Группы.

Основные события

Мы продолжали совершенствовать процессы управления рисками на всех уровнях Группы и укреплять взаимодействие между подразделениями внутреннего аудита и управления качеством. Это привело к возникновению большего синергетического эффекта, улучшило обмен информацией и опытом, а также ощутило снизило количество повторяющихся процессов.

Важной особенностью подобной совместной работы является ежегодная оценка рисков. На протяжении года все дивизионы и подразделения Группы участвовали в опросах по оценке рисков, которые проводились совместно Отделом управления качеством и Службой внутреннего аудита Группы. Оценка рисков осуществляется после оценки влияния и вероятности угрозы возникновения риска с использованием как качественных, так и количественных критериев.

Мы также разработали программы обучения управлению рисками для различных бизнес-процессов и увеличили количество тренингов, способствующих развитию риск-культуры Группы.

После проверки интегрированной системой менеджмента Группа и ее бизнес-подразделения прошли переаттестацию на соответствие стандартам ISO 9001:2015, 14001:2015 и OHSAS 18001:2015.

Мы продолжаем совершенствовать свой подход к оценке рисков, связанных с крупными проектами. Дальнейшее развитие системы риск-менеджмента Группы будет осуществляться путем внедрения передовых методов моделирования возможных рисков ситуаций и тщательного отслеживания процессов снижения рисков.

Основные риски в 2018 г.

ЕвроХим подвергается влиянию разнообразных рисков и факторов неопределенности, которые можно разделить на четыре основные категории:

- Внешние риски
- Стратегические и проектные риски
- Операционные риски
- Финансовые риски

В данном разделе рассматриваются основные риски и факторы неопределенности, с которыми столкнулся ЕвроХим в 2018 г., и кратко излагаются меры по их снижению. Для каждого определенного нами риска оценивается вероятность, рассматривается его потенциальное влияние на Группу и устанавливается снижение или повышение рисков по сравнению с предыдущим годом. Этот перечень рисков не является исчерпывающим, а порядок перечисления рисков не отражает их вероятность или степень возможного ущерба. Перечень не более чем выделяет приоритетные направления деятельности Группы за рассматриваемый год. В зависимости от преобладающих обстоятельств – международных или внутренних, экономических, политических или финансовых – наши приоритеты по рискам с каждым годом неизбежно будут меняться.

Внешние риски

Колебания цен на удобрения оказывают значительное влияние на денежные потоки ЕвроХима. Поэтому минимизация негативных последствий колебания цен (посредством тщательного управления портфелем активов и постоянного контроля издержек) является неотъемлемой частью нашей бизнес-модели и регулярной деятельности.

Мнение наших сотрудников:

«В ЕвроХиме принят упреждающий подход к управлению рисками. Акцент нашей деятельности может меняться от года к году, но одно остается неизменным – стремление применять лучшие практики во всем, что мы делаем. Благодаря этому наша работа становится динамичной и ставит перед нами интересные задачи, решение которых приносит огромное удовлетворение».

Маркус Кистлер
Руководитель внутреннего аудита



Однако во второй половине 2018 г. и в начале 2019 г. уровень риска снизился. Такой эффект является результатом потенциальных отрицательных колебаний цен, а также программ ЕвроХима, направленных на смягчение негативного эффекта этих колебаний.

Рост геополитической напряженности приводит к возрастанию риска протекционизма и применения мер для защиты торговых интересов. В течение всего 2018 г. мы внимательно отслеживали ситуацию в сфере законодательного регулирования торговли и наблюдали за растущим числом инициатив, направленных на ограничение рынка. Нами приняты меры для защиты Группы, в том числе с целью обеспечения полного соблюдения ЕвроХимом всех санкционных требований.

Мы ожидаем, что эта тенденция сохранится, поэтому внимание руководства сосредоточено на дальнейшем усилении наших глобальных систем мониторинга и мер для снижения рисков в этой области.

Стратегические и проектные риски

Новые передовые технологии потенциально способны привести к существенному снижению мирового спроса на удобрения и одновременно предоставить доступ к новым рынкам. Использовать это сочетание угрожающей и, напротив, благоприятной перспективы – задача, к решению которой ЕвроХим непрерывно стремится, полагаясь на НИОКР, инновации и управление портфелем активов на протяжении всего года.

Рост ЕвроХима требует значительных вложений в строительство новых объектов добычи и производства. Учитывая масштаб и сложность этих задач, для соблюдения сроков и бюджетов необходимы передовые методы управления проектами и экспертные технические знания. В течение всего 2018 г. мы развивали свои компетенции по управлению проектами, совершенствовали соответствующие процессы и инструменты, повышая таким образом вероятность достичь намеченные показатели по этим крупным инвестиционным проектам.

Операционные риски

Внеплановые перебои в работе и остановки деятельности заводов из-за проблем в логистической цепочке, происшествий и технических сбоев – все это может иметь серьезные последствия не только для отдельных бизнес-единиц, но и для ЕвроХима в целом. В течение всего 2018 г. мы снижали степень подверженности рискам, реализуя программы технического обслуживания и ремонта оборудования. Также проведена замена устаревшего оборудования и сделаны дополнительные вложения в новые технологии. Кибератаки и терроризм также представляют собой серьезные операционные риски.

На объектах ЕвроХима выполняются сложные процессы химического производства, что требует высокого профессионализма сотрудников для предотвращения ущерба окружающей среде. В то же время, одним из ключевых требований при эксплуатации наших объектов является обеспечение безопасности всех сотрудников и подрядчиков.

Компания придерживается принципа бескомпромиссного соблюдения всех требований в ОТ, ТБ и ООС. В течение 2018 г. благодаря нашим действиям удалось снизить потенциальный риск для окружающей среды на нескольких объектах. Компания также усилила свои системы мониторинга и усовершенствовала программы обучения в области охраны труда и промышленной безопасности. ОТ, ТБ и ООС остаются постоянным приоритетом для руководства Группы. Мы продолжаем работать над внедрением и совершенствованием культуры обеспечения безопасной работы во всей Компании.

Финансовые риски

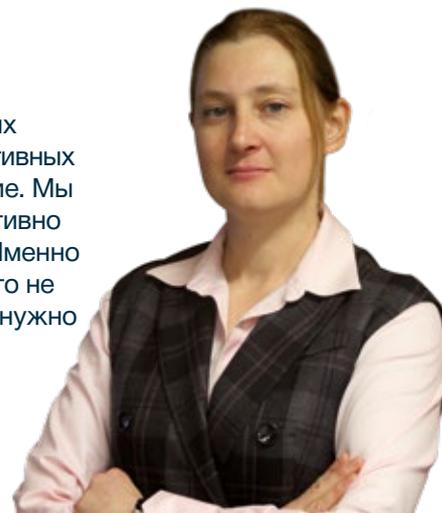
ЕвроХим ведет свою деятельность по всему миру и поэтому подвержен колебаниям валютных курсов. Наш Департамент казначейских операций управляет текущими транзакционными и валютными рисками Группы, удерживая их на приемлемом уровне. В течение 2018 г. он успешно управляет ликвидностью Компании, сочетая тщательное планирование с прогнозированием денежных потоков.

По мере расширения географии присутствия ЕвроХима увеличивается и риск неполучения причитающейся дебиторской задолженности. В 2018 г. мы продолжили развивать свои компетенции по управлению кредитными операциями во всем мире и совершенствовать соответствующие процессы, что позволило нам лучше оценивать кредитоспособность своих контрагентов, управлять кредитными лимитами и взysкивать непогашенную задолженность.

Мнение наших сотрудников:

«Для нас, как для одного из крупнейших мировых производителей удобрений, соблюдение нормативных требований имеет как никогда высокое значение. Мы делаем это не просто «для галочки» – это позитивно сказывается на работе всей нашей компании. Именно в этом и заключается важность комплаенса. Это не просто список правил и регламентов, которым нужно неукоснительно следовать, а, скорее, целая стратегия, обеспечивающая долгосрочный устойчивый рост».

Елена Холманских
Глава Комплаенс-функции



Риски и факторы неопределенности

Понимание рисков и управление ими продолжение

Риски в 2019 году

Все риски, угрозы и факторы неопределенности, с которыми мы столкнулись в 2018 г., в определенной степени остаются актуальными и в настоящее время. Однако мы выделили группу основных рисков, которыми нам предстоит управлять в будущем году. Мы намерены уделять им пристальное внимание, делая акцент на тех обстоятельствах, которые мы можем контролировать, и смягчая потенциальный ущерб.

По всей видимости, тенденция роста протекционизма сохранится, что в совокупности с экономическими и политическими санкциями, экспортными пошлинами и тарифными/нетарифными ограничениями будет создавать более жесткие условия ведения торговли. ЕвроХим также подвергается давлению относительно торговой наценки со стороны новых игроков на рынке и конкурентов, входящих в сегмент премиальной продукции.

Незапланированные перебои в работе и остановки заводов также представляют собой угрозу для эффективности работы всей компании, оказывая влияние на производственные процессы и цепочку поставок. Аналогичным образом задержки в реализации крупных инвестиционных проектов из-за непредвиденных технических проблем могут привести к срыву сроков и перерасходу бюджета. Влияние нашей продукции и производственных процессов на окружающую среду и соблюдение соответствующего законодательства остается для нас одной из ключевых областей внимания в предстоящем году.

Кроме того, мы помним о важности таких вопросов как интеграция приобретенных активов, а также цена и доступность сырья, в т.ч. энергоресурсов. По-прежнему продолжают возникать новые факторы неопределенности, которые трансформируют ландшафт рисков – например, угроза кибератак и долгосрочное влияние климатических изменений.

По результатам оценки рисков в 2018 г. были разработаны планы снижения рисков и назначены ответственные за их исполнение. Служба внутреннего аудита проанализирует достигнутые результаты в ближайшее время.



Обзор основных рисков и факторов неопределенности в 2019 г.

1. Геополитическая напряженность, протекционизм
2. Конкурентное давление на торговые наценки
3. Незапланированные перебои в работе и остановки заводов
4. Управление основными комплексными проектами
5. Природоохранные вопросы и соблюдение соответствующего законодательства
6. Интеграция приобретенных активов
7. Цена и доступность сырья, в т.ч. энергоресурсов
8. Кибербезопасность
9. Изменение климата
10. Новые технологии и их влияние на спрос

Отказ от ответственности: Данное изложение и ранжирование рисков основаны на ожиданиях и предположениях руководства компании ЕвроХим, многие из которых находятся вне контроля Группы и подвержены влиянию ряда неопределенностей и факторов, в том числе описанных в данном разделе годового отчета за 2018 г.

Корпоративное управление

66 Совет директоров

68 Отчет о корпоративном управлении

74 Аудиторский комитет

76 Комитет по стратегии

78 Комитет по назначениям и вознаграждениям

Совет директоров Осуществляя эффективное руководство



Александр Ландиа
Председатель Совета директоров
Неисполнительный директор



Квалификация и опыт работы

Александр имеет обширный опыт руководства бизнесом, лидерства и консультирования различных организаций на протяжении всей карьеры. С 1993 по 2001 гг. работал в Дрезднер банке (Франкфурт) Первым Вице-президентом по мировому нефтегазовому ссудному капиталу. До 2004 г. занимал должность Генерального директора компании Accenture Россия, а впоследствии был назначен Ведущим мировым партнером по газу. В настоящее время Александр возглавляет Совет директоров АО «СУЭК» и ООО «Сибирская Генерирующая Компания» (СГК). Является Председателем Комитета по назначениям и вознаграждениям и членом Комитета по стратегии АО «СУЭК». Входит в состав Совета директоров компаний Lambert Energy Advisory (Великобритания) и Barloworld (ЮАР). Александр также является соучредителем и Директором компании MFEP (Великобритания), а также соучредителем и Управляющим директором Bernotat & Cie (Германия). Является членом Наблюдательного совета The Mobility House AG (Швейцария).

Образование

Окончил Тбилисский государственный университет, имеет степень кандидата физико-математических наук Института математики НАН Белоруссии.

Не владеет акциями Компании.



Андрей Мельниченко
Неисполнительный директор



Квалификация и опыт работы

За последние 20 лет Андрей соосновал несколько успешных российских компаний, как МДМ банк, ЕвроХим, СУЭК, СГК и ТМК. Является основным бенефициаром компаний ЕвроХим, СУЭК и СГК. Является также членом Совета директоров и председателем Комитета по стратегии АО «СУЭК» и ООО «СГК». Входит в состав Правления Российского союза промышленников и предпринимателей.

Образование

Г-н Мельниченко учился на физическом факультете Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова, окончил Российскую экономическую академию им. Г. В. Плеханова по специальности «Финансы и кредит». На момент подготовки отчета компания, представляющая интересы Андрея Мельниченко, владеет 100% акций Linea Ltd (Кипр), которая в свою очередь владеет 100% акций AIM Capital S.E. AIM Capital S.E. владеет долей 90% в EuroChem Group AG.



Дмитрий Стрежнев
Неисполнительный директор



Квалификация и опыт работы

Г-н Стрежнев имеет широкий опыт управления бизнесом в крупных промышленных корпорациях. На протяжении своей карьеры был главой ТОО «Агродортехснаб» и ООО «Техснаб-2000» – коммерческих предприятий, занимающихся продажей строительного и дорожного машинного оборудования и осуществлением ремонтных работ. Занимал должность Заместителя директора ЗАО «Дорстройкомплект», прежде чем стать Генеральным директором АО «Ликийский автобусный завод». До начала карьеры в ЕвроХим занимал руководящие должности в компаниях автопромышленного сектора: ООО «РусПромАвто» и ОАО «ГАЗ».

Образование

С отличием окончил Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова по специальности «Физика», имеет степень магистра делового администрирования (MBA) Академии народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации.

По состоянию на дату данного отчета, компания, представляющая интересы Дмитрия Стрежнева, владеет 10% акций EuroChem Group AG.



Юрг Зайлер
Независимый директор



Квалификация и опыт работы

С 2012 по 2014 гг. Юрг занимал должность Финансового директора компании Ventyx, занимающейся производством корпоративного программного обеспечения и принадлежащей ABB. До этого был Финансовым директором по международным операциям в подразделении ABB по электроэнергетике Power Systems Division, еще ранее – Финансовым директором в ABB Lummus Global. Г-н Зайлер имеет более 30 лет опыта международной работы, в том числе в Южной Африке, Гонконге, США и Швейцарии. До прихода в ЕвроХим занимал ряд ключевых финансовых должностей в различных странах и организациях.

Образование

Имеет степень магистра экономики Университета Санкт-Галлена в Швейцарии.

Не владеет акциями Компании.

Краткие обозначения для членов Комитетов:

- Председатель Комитета
- Комитет по стратегии
- Комитет по назначениям и вознаграждениям
- Аудиторский комитет



Сергей Васнецов
Независимый директор



Джеффри Мерсзей
Независимый директор



Кларк Бэйли
Неисполнительный директор



Самир Брихо
Независимый директор



Квалификация и опыт работы

С 2010 по 2016 гг. г-н Васнецов занимал должность Старшего Вице-президента по стратегическому планированию и транзакциям компании LyondellBasell, где он возглавлял команду, ответственную за корпоративную стратегию, распределение капитала (CAPEX, M&A, JVs) и отношения с инвесторами. Кроме этого, он отвечал за международный бизнес компаундированного полипропилена – специализированное подразделение, обслуживающее автомобильную отрасль и производство потребительских товаров длительного пользования. С 1996 по 2010 гг. Сергей работал в Нью-Йорке в ряде ведущих инвестиционных банков, в т.ч. Barclays и Lehman Brothers, в качестве главы группы химических исследований, в задачи которой входило определение и разработка инвестиционных возможностей для крупнейших мировых и американских частных и публичных инвестфондов. Карьеру Сергей начал в 1990 г. научным сотрудником в компании Union Carbide. Является автором 8 международных и американских патентов в области полимерных технологий. Был членом Совета директоров, членом Аудиторского комитета и Комитета по стратегии Texas Petrochemical Company (TPC Group).

Образование

Окончил Новосибирский Государственный Университет со степенью магистра, был стипендиатом Джорджа Сороса в Оксфорде, получил степень магистра делового администрирования (MBA) в области финансов в университете Rutgers (США).

Не владеет акциями Компании.



Квалификация и опыт работы

Г-н Мерсзей начал свою карьеру в Royal Bank of Canada. В период с 1977 по 2001 гг. и с 2005 по 2013 гг. он занимал ряд руководящих должностей в The Dow Chemical Company, в том числе должность Исполнительного вице-президента и Финансового директора, а также Главного исполнительного директора и Председателя Правления Dow Europe, Middle East and Africa. Г-н Мерсзей входил в состав Правления Dow (2005–2009 гг.), занимал должность Ведущего директора Dow Corning Corporation (2005–2010 гг.), а также был членом Советов директоров Chemical Financial Corporation и Chemical Bank (2006–2010 гг.) соответственно. Г-н Мерсзей занимал должность Исполнительного вице-президента и Финансового директора компании Alcan (2001–2005 гг.). Входил в состав Исполнительного комитета Европейского совета химической промышленности (CEFIC) (2009–2012 гг.). Г-н Мерсзей имеет более чем тридцатилетний опыт в области корпоративного управления и финансов и привносит его в ЕвроХим. В настоящий момент входит в состав Правления OC Oerlikon AG и Clariant AG и является Председателем и Генеральным директором Zolenza AG – инвестиционно-консалтинговой фирмы, штаб-квартира которой расположена в Швейцарии.

Образование

Г-н Мерсзей получил степень бакалавра экономики в Колледже Альбион, Мичиган, США.

Не владеет акциями Компании.



Квалификация и опыт работы

Г-н Брихо занимал различные руководящие должности в компаниях Asea и ABB Power Generation в период с 1983 по 2000 г. Затем перешел в компанию Alstom, где занимал должности Директора по международной производственной деятельности и Старшего вице-президента, а также Генерального директора Alstom Kraftwerke в Германии. В 2003 г. был назначен Генеральным директором компании ABB Lummus Global, а в 2005 г. вошел в состав Исполнительного комитета Группы ABB Ltd в качестве Руководителя Дивизиона силовых систем ABB Group. С 2006 по 2016 г. Самир занимал должность Генерального директора в компании Amec. Foster Wheeler (ранее Amec). В 2009 и 2016 годах он был Председателем Совета по проектированию и строительству Всемирного экономического форума, а также занимал должность председателя Партнерства по обеспечению ресурсами при чрезвычайных ситуациях при Всемирном экономическом форуме. В настоящее время он также является сопредседателем Комитета по развитию инфраструктуры и городского хозяйства Всемирного экономического форума.

Образование

Г-н Брихо получил степень магистра в области термических технологий в Королевском технологическом институте в Стокгольме, Швеция. Является обладателем почетной степени доктора наук Крэнфилдского университета в Великобритании. Также закончил Программу для молодых управленческих кадров в INSEAD и Программу для высшего руководства в Стэнфордском университете.

Не владеет акциями Компании.

Отчет о корпоративном управлении

Поддерживаемая эффективное управление

Стратегическая роль Совета директоров

Основная задача Совета директоров – направлять, поддерживать и контролировать стратегическое развитие Компании. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Группы. Он отвечает за то, чтобы вся Группа слаженно работала для достижения цели. Миссия Совета директоров – обеспечить надежную и последовательную стратегию развития, позволяющую ЕвроХиму реализовывать свои бизнес-цели и создающую устойчивую долгосрочную стоимость для акционеров и заинтересованных сторон.

Совет директоров также обеспечивает внедрение и соблюдение международных стандартов и лучших практик в ЕвроХиме. К компетенции Совета также относится контроль за развитием функции бухгалтерского учета и финансовой отчетности, процессом управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления. Работа Совета осуществляется в соответствии с Уставом Компании и Положением о Совете директоров.

От всех членов Совета ожидают полного понимания бизнеса Компании и агрохимической отрасли в целом. Директора взаимодействуют и сотрудничают с менеджментом, который охотно предоставляет им ключевую информацию, в том числе сведения о реализации стратегии и управлении рисками.

Принятие решений

Члены Совета директоров своевременно получают полную и достоверную информацию. Помимо материалов к плановым заседаниям, членам Совета директоров рассылается оперативная информация, включая отчеты руководства, данные о производственной безопасности и охране труда, отчеты по стратегическим проектам, информацию о судебных процессах, обзоры СМИ, а также новости о корпоративных мероприятиях.

О всех значимых событиях руководство незамедлительно сообщает членам Совета директоров. Такой процесс коммуникации закреплен политикой Компании и соответствующими процедурами. Основываясь на полученной информации, директора могут принимать взвешенные и обоснованные решения по ряду корпоративных вопросов, адекватно оценивать результаты деятельности Компании, ее положение и перспективы.

Мы стараемся максимально использовать навыки и опыт каждого из директоров и обеспечиваем каждому возможность выразить свое мнение. Для лучшего понимания бизнеса Компании члены Совета директоров ежегодно посещают одно из предприятий Группы. План работы Совета директоров формируется на

год вперед и учитывает оптимальный цикл для рассмотрения регулярных вопросов, таких как бюджет, финансовая отчетность и стратегия. Сроки рассмотрения данных опросов, задачи и ожидания четко сформулированы и понятны членам Совета и менеджменту. В рамках данных вопросов рассматриваются подробные отчеты по основным сегментам бизнеса, инвестиционные проекты и стратегия развития Компании.

Оценка эффективности

На заседаниях в конце года Совет директоров анализирует и оценивает свою работу за прошедший год, обсуждает пути повышения эффективности своей работы. Во время последнего подобного рассмотрения акцент был снова сделан на необходимости более активного участия Совета директоров в основных сферах деятельности Компании и управлении стратегией, в том числе посредством кураторства. Помимо этого, достигнута договоренность об использовании механизма распределения задач между членами Совета директоров, что улучшит координацию работы с менеджментом в областях, требующих особого внимания. Это не только улучшит понимание бизнеса Компании и отрасли производства удобрений в целом, но и сделает взаимодействие Совета директоров и менеджмента более продуктивным.

В этом году Комитет по назначениям и вознаграждениям обсудил кураторскую работу в Компании за последние годы, дал оценку эффективности работы кураторов в прошлом и высказал предложения для дальнейшего развития. В ходе обсуждения акцент был сделан на текущих вопросах, требующих более активного участия со стороны Совета директоров, особенно в том, что касается развития ключевых стратегических проектов.

Введение в должность

При вступлении в должность мы знакомим каждого нового директора с деятельностью Группы, помогая им выстроить целостное представление о нашем бизнесе. Официальная процедура введения в должность включает в себя ряд встреч с ключевыми руководителями из разных подразделений Группы. Процедура предусматривает изучение правил и норм, связанных с деятельностью Совета, а также вопросов ближайшей повестки дня. Новые члены Совета директоров также имеют возможность посетить объекты ЕвроХима, чтобы лучше понять работу Группы.

В этом году в состав Совета директоров вошли два новых участника, которые прошли всестороннее ознакомление с работой Компании. Это включало в себя презентации, семинары, личные встречи с менеджментом и другие мероприятия.

Независимость в принятии решений

Для определения понятия «независимого» Директора мы используем определение, данное в Кодексе корпоративного управления Великобритании. Основным критерий – отсутствие у независимого директора конфликта интересов. Если подобные конфликты – фактические или потенциальные – все же возникают, независимые директора уведомляют об этом и просят принять соответствующие меры.

Все Директора должны информировать Компанию о любых событиях, которые могут поставить под угрозу их независимый статус. Новые Директора должны сообщать о любых конфликтах интересов и дать согласие на соблюдение Положения о Совете директоров Группы. Для этого они обязаны воздерживаться от любых действий, которые могли бы привести к конфликту интересов, а также незамедлительно информировать Председателя о возникновении подобных ситуаций.

На конец 2018 г. четверо из восьми членов Совета являлись полностью независимыми от должностных лиц Компании, ее аффилированных лиц и крупных партнеров. Их независимый статус подтверждается Советом директоров после каждого избрания или переизбрания на основе стандартного опроса о наличии или отсутствии заинтересованности. Неисполнительные директора выносят независимые объективные суждения о решениях Совета директоров и тщательно изучают работу менеджмента Компании.

Пример лидерства

Председатель Совета директоров руководит и направляет ход дискуссии на заседаниях Совета, обеспечивая эффективность его работы, содействуя открытому диалогу, развитию отношений и формированию культуры взаимоуважения и конструктивного обсуждения. Обязанности Председателя закреплены в Положении о Совете директоров.

Совет директоров определяет стратегию Компании, отслеживает ход ее реализации, а Правление отчитывается перед Советом директоров за ее исполнение. Главный исполнительный директор и члены Правления отвечают за оперативное управление Компанией. В Правление входят ключевые руководители, отвечающие за текущую деятельность, финансы, производство удобрений, добычу сырья, продажи и маркетинг, логистику и административную поддержку.

Совет директоров отвечает за назначение Главного исполнительного директора и членов Правления, а также определяет сроки их полномочий.

При Совете директоров действуют следующие комитеты:

Комитет	Основная функция
Аудиторский комитет	Осуществляет контроль целостности, качества и надежности процесса подготовки финансовой отчетности, учетных политик и раскрытия информации. Обеспечивает мониторинг эффективности управленческой отчетности, управления рисками и механизмов комплаенс-контроля.
Комитет по стратегии	Дает рекомендации относительно стратегических направлений развития Компании, оценивает стратегии с учетом возможностей роста, продаж, маркетинга и операционной деятельности. Оценивает предложения по развитию бизнеса, включая приобретения и совместные предприятия, готовит соответствующие рекомендации. Совместно с Комитетом по назначениям и вознаграждениям осуществляет управление корпоративной репутацией Компании, а также стратегическими целями, связанными с социальной сферой, охраной труда и промышленной безопасностью.
Комитет по назначениям и вознаграждениям	Работает над программами мотивации и вознаграждения сотрудников. Занимается планированием преемственности управленческих кадров с учетом задач и возможностей Компании, а также набора компетенций, требуемых от Совета в будущем. Особое внимание уделяется результатам деятельности в области охраны труда и промышленной безопасности, а также вопросам соблюдения нормативно-правовых требований.

Более подробная информация о работе Совета директоров Группы и его Комитетов доступна в разделе «Корпоративное управление» на сайте Компании www.eurochemgroup.com.

Принцип равных возможностей

Мы стремимся привлекать в ЕвроХим лучших специалистов, обладающих необходимыми компетенциями и опытом работы. Мы создаем рабочую среду, свободную от дискриминации, и предоставляем коллегам равные возможности и права независимо от возраста, ограничений способности к труду, пола, семейного положения, сексуальной ориентации или религиозной принадлежности.

Члены Совета директоров – представители разных культур, обладающие уникальным опытом и взглядами. Мы стремимся к увеличению доли женщин на руководящих позициях в Компании, в том числе и на уровне Совета директоров. Наша программа «E Generation» нацелена на поиск талантливых и мотивированных молодых специалистов и играет ключевую роль в стремлении предоставлять женщинам новые возможности для развития и готовить их к работе на руководящих позициях в Группе.

Корпоративное поведение и соблюдение нормативно-правовых требований (комплаенс)

В своей деятельности мы стремимся придерживаться высоких этических стандартов, соответствующих ценностям, целям и задачам Компании.

Совет директоров и высшее руководство Группы своим примером задают тон поведения во всей Компании, а его основой является Кодекс корпоративного поведения. Новые члены Совета директоров и все сотрудники при введении в должность получают экземпляр данного Кодекса для ознакомления. Кодекс размещен в разделе «Корпоративное управление» на сайте Компании www.eurochemgroup.com.

Расширение географического присутствия Группы, ужесточение нормативных требований в различных странах требуют надежной системы мониторинга. Заблаговременное предупреждение об изменениях соответствующего законодательства также имеет важнейшее значение для планирования и соблюдения требований со стороны Группы. В 2018 г. Компания продолжала развивать комплаенс-функцию Группы, по мере необходимости пересматривая и обновляя существующие политики. Программа соблюдения нормативных требований Группы включает в себя постоянное обучение наших сотрудников в соответствии с Кодексом корпоративного поведения и политик Группы. Комплаенс-программа Группы поддерживается регулярными тренингами и обучением сотрудников Кодексу и политикам. Для новых сотрудников комплаенс-тренинг является частью введения в должность. Политики в области комплаенса доступны сотрудникам на внутреннем портале Компании (интранет).

Подход к организации управления

Система корпоративного управления ЕвроХима основана на следующих принципах:

- Справедливое отношение к нашим акционерам; признание и защита их прав
- Поддержание эффективной системы внутреннего контроля и аудита
- Обеспечение доступа к информации Компании и финансовой прозрачности
- Применение самых строгих стандартов деловой этики
- Обеспечение наилучших условий труда для сотрудников, карьерного роста и эффективных механизмов коммуникации

Приоритеты Совета директоров

Основные задачи Совета директоров:

- Разработка общей стратегии Группы
- Контроль над политикой Группы в области займов и казначейской политики
- Принятие решений о материальных приобретениях, соглашениях, крупных инвестиционных проектах и бюджетах (при поддержке Комитета по стратегии)
- Контроль над управлением рисками и мерами внутреннего контроля (при поддержке Аудиторского комитета)
- Принятие решений по планированию кадрового резерва и назначениям (при поддержке Комитета по назначениям и вознаграждениям)
- Контроль над корпоративным управлением и вопросами комплаенса (при поддержке Аудиторского комитета)
- Рассмотрение и утверждение корпоративных политик

Отчет о корпоративном управлении

Поддерживая эффективное управление продолжение

Структура управления

Высшим органом корпоративного управления Компании является Общее собрание акционеров (ОСА). Совет директоров избирается на Общем собрании акционеров и напрямую ему подчиняется. Совет директоров назначает Главного исполнительного директора и членов Правления, а также определяет сроки их полномочий. Главный исполнительный директор и Правление напрямую подчиняются Совету директоров, представителем которого является Председатель.

Совет директоров работает в соответствии с будущей повесткой заседания. Она ежегодно обновляется и затрагивает все вопросы, входящие в компетенцию Совета директоров согласно законодательству, Уставу Компании и Положению о Совете директоров. График заседаний на год включает в себя шесть заседаний с совместным присутствием, которые охватывают вопросы, требующие тщательного обсуждения. Совет директоров также проводит дополнительные совещания для рассмотрения любых существенных вопросов, возникающих в течение года. Эти заседания проводятся либо по конференц-связи, либо, в случае процедурных вопросов, заочно.

Правовой департамент Компании контролирует подготовку материалов для заседаний Совета директоров и Комитетов. Повестка готовится совместно с Председателем, Главным исполнительным директором и Секретарем Компании. Материалы по каждому вопросу направляются членам Совета директоров и Комитетов заранее по электронной почте и загружаются на портал Совета директоров.

Основные документы, определяющие подход Компании к корпоративному управлению:

- Устав Компании
- Положение о Совете директоров
- Организационное Положение о Правлении и Главном исполнительном директоре
- Положение об Аудиторском комитете
- Положение о Комитете по назначениям и вознаграждениям
- Положение о Комитете по стратегии
- Кодекс корпоративного поведения

Нормативно-правовая база

Группа ЕвроХим включает в себя материнскую компанию EuroChem Group AG и дочерние общества (коллективно именуемые «Группа» или «Группа ЕвроХим»). Компания была учреждена в соответствии с законодательством Швейцарии 16 июля 2014 г. и зарегистрирована по адресу: 6300, Швейцария, г. Цуг, Баарерштрассе, 37.

Мы руководствуемся принципами, рекомендованными Кодексом корпоративного управления Великобритании, и применяем передовые международные практики, в частности:

- Разделение должностей Председателя Совета директоров и Главного исполнительного директора
- Ежегодное избрание членов Совета директоров и оценка эффективности его работы
- Большинство голосов в Совете директоров принадлежит независимым и неисполнительным директорам
- Ежегодная проверка Советом директоров независимости отдельных его участников
- Предотвращение потенциальных конфликтов интересов членами Совета директоров при принятии решений

Состав акционеров

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 90% акционерного капитала EuroChem Group AG принадлежало AIM Capital SE (31 декабря 2017 г. – 90%). Остальными 10% косвенно владел Дмитрий Стрежнев (на 31 декабря 2017 г. – 10%). Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, владела 100% акций компании Linea Ltd. (зарегистрирована на Кипре), которая в свою очередь является косвенным владельцем 100% акций компании AIM Capital SE (31 декабря 2017 г. – 100%).

Уставный капитал

Уставный капитал EuroChem Group AG составляет 100 000 (сто тысяч) швейцарских франков и поделен на 1 000 (одну тысячу) обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 (сто) швейцарских франков каждая.

Акционеры EuroChem Group AG

	По состоянию на 31.12.2018 г.		По состоянию на 31.12.2017 г.	
	Количество акций	Уставный капитал %	Количество акций	Уставный капитал %
AIM Capital SE	900	90	900	90
Midstream Group Limited	100	10	100	10

Состав Совета директоров

На начало 2018 г. Совет директоров состоял из восьми членов: Александр Ландиа (Председатель), Андрей Мельниченко, Кузьма Марчук, Гарт Уильям Мур, Юрг Зайлер, Дмитрий Стрежнев, Сергей Васнецов и Манфред Веннемер.

На ежегодном Общем собрании акционеров 28 июня 2018 г. в состав Совета директоров были избраны: Александр Ландиа (Председатель), Андрей Мельниченко, Кларк Диллон Бэйли, Самир Брихо, Стефан Юдиш, Джеффри Мерсзэй, Юрг Зайлер, Дмитрий Страшнов, Дмитрий Стрежнев и Сергей Васнецов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Совет директоров ЕвроХима состоял из восьми участников, представленных на стр. 66-67 данного отчета.

События в 2018 г.

В феврале 2018 г. Самир Брихо и Джеффри Мерсзэй вошли в состав Совета директоров. Гарт Мур и Манфред Веннемер покинули Совет директоров. Кузьма Марчук вышел из состава Совета директоров и 13 июня занял должность Финансового директора.

Дмитрий Страшнов, который начал работу в ЕвроХиме в ноябре 2017 в качестве Главного операционного директора, был назначен Главным исполнительным директором 1 июля, но покинул этот пост по личным причинам 24 сентября. Исполняющим обязанности Главного исполнительного директора стал г-н Марчук.

Посещаемость заседаний Совета директоров и комитетов

В 2018 г. Совет директоров провел шесть очных и двенадцать заочных заседаний.

Член Совета директоров	Участие в заседаниях Совета директоров			Участие в заседаниях Комитетов (заседания и телеконференции)		
	Посещенных/ проведенных в 2018 г.	Очно	Заочно	Аудиторский комитет	Комитет по назначениям и вознаграждениям	Комитет по стратегии
Неисполнительные директора						
Андрей Мельниченко	18/18	6/6	12/12	–	–	6/6
Дмитрий Стрежнев	18/18	6/6	12/12	–	4/6	6/6
Александр Ландиа	18/18	6/6	12/12	–	6/6	6/6
Кларк Диллон Бейли ¹	8/18	2/6	6/12	–	1/6	3/6
Независимые директора						
Самир Брихо ²	14/18	5/6	9/12	–	5/6	5/6
Джеффери Мерсзей ²	15/18	6/6	9/12	9/10	3/6	6/6
Юрг Зайлер	18/18	6/6	12/12	10/10	3/6	6/6
Сергей Васнецов	18/18	6/6	12/12	–	6/6	6/6

1. Г-н Бейли вошел в состав Совета директоров в июне 2018 г.

2. Г-н Брихо и г-н Мерсзей стали членами Совета директоров в феврале 2018 г.

Повестка Совета директоров в 2018 г.

Основные вопросы, рассмотренные Советом директоров в течение года:

Стратегическое развитие

Ежегодный анализ бизнеса и стратегии Группы показал, что ЕвроХим продолжит концентрировать свои усилия на достижении тех же стратегических целей. В частности, это поддержание глобальной конкурентоспособности путем вертикальной интеграции и постоянного повышения эффективности работы, расширение ассортимента продуктов с высокой добавленной стоимостью, а также дальнейшее развитие международной сбытовой сети на целевых рынках.

Основная цель на следующие два-три года – продолжать развитие эффективных процессов добычи и переработки калия на двух калийных проектах Группы – Усольский калийный комбинат (Пермская область) и ВолгаКалий (Волгоградская область) – и выход на проектную мощность. Запуск калийных проектов означает, что ЕвроХим стал одной из всего трех мировых компаний, обладающих собственным производством всех трех основных питательных веществ и, таким образом, сможет предлагать своим клиентам все виды удобрений.

ЕвроХим вышел из нефтегазового бизнеса в конце 2017 г. в результате продажи компании «Севернефть-Уренгой», которая занималась разведкой и добычей газа.

Благодаря этому, ЕвроХим смог сосредоточиться на коммерческой оптимизации существующего бизнеса, снизить затраты, выстроить эффективную систему управления цепочкой поставок и усовершенствовать управление товарным производством.

Группа продолжит наращивать свое присутствие в сегменте премиальных продуктов, в том числе разрабатывая новые водорастворимые и специализированные удобрения, а также другие сложные NPK-продукты (содержащие азот, фосфор и калий). Растущий интерес рынка к продукции со сниженным влиянием на окружающую среду и к специализированным продуктам для высокоценных культур создает благоприятные возможности для ЕвроХима. В настоящее время Компания расширяет деятельность в сфере НИОКР, при необходимости сотрудничая с другими компаниями для удовлетворения меняющихся потребностей сельхозпроизводителей по всему миру.

Помимо этого, развитие проекта по добыче фосфорного сырья в Казахстане и строительство химического комплекса позволят снизить зависимость от закупок стороннего сырья. Менеджмент также будет работать над определением вариантов расширения присутствия ЕвроХима в сегменте фосфатов.

Вертикальная интеграция

Основой стратегии ЕвроХима остается вертикальная интеграция, начиная от добычи природных ресурсов и вплоть до продажи готовых продуктов конечным потребителям. Благодаря этому:

- Группа имеет высококачественные и конкурентоспособные активы и является надежным долгосрочным партнером в отрасли производства удобрений
- Снижаются риски, связанные с поставками сырья и оказанием услуг третьими сторонами
- Открывается возможность лучше понимать потребности покупателей и быстрее адаптироваться к изменяющимся условиям рынка
- Обеспечивается эффективная доставка всего ассортимента продукции заказчикам
- Возникают синергетические эффекты при дальнейшем расширении бизнеса

Стратегические приоритеты

Стратегические приоритеты, лежащие в основе развития ЕвроХима:

- Собственное производство всех трех питательных элементов (NPK)
- Возможность предложить потребителям все виды удобрений
- Постоянное повышение эффективности, глобальная эффективность затрат
- Расширение ассортимента промышленных продуктов и продуктов с высокой добавленной стоимостью
- Расширение глобального присутствия и развитие сбытовой сети на целевых рынках
- НИОКР и инвестиции в новые продукты и технологии, при необходимости в сотрудничестве с партнерами

Отчет о корпоративном управлении

Поддерживая эффективное управление продолжение

Финансовая стабильность и контроль инвестиционной деятельности

Совет директоров отслеживал финансовое планирование Группы в 2018 г. и утвердил ее консолидированный бюджет на 2019 г. Совет регулярно анализировал эффективность работы Компании (управленческая отчетность и оперативные отчеты).

Для обеспечения финансирования текущей операционной деятельности Группы, погашения займов и прочей корпоративной деятельности в течение года был утвержден ряд ключевых сделок по финансированию, в том числе:

- Заключение кредитного соглашения с Nordea Bank A (публ.) на сумму 200 млн долл. США в марте 2018 г.
- Заключение кредитного соглашения на сумму 820 млн долл. США с синдикатом банков в июне 2018 г.
- Полное погашение финансирования Усольского проекта на сумму 750 млн долл. США.

Группа существенно снизила свою долговую нагрузку в течение второй половины года, что позволило ей сосредоточиться на дальнейшем наращивании темпов горнорудных работ и других стратегических приоритетах. Группа завершила год с общим чистым ковенантным долгом в размере 3,45 млрд долл. США и отношением чистого долга Группы к показателю EBITDA в размере 2,29x. Показатель EBITDA за последние 12 месяцев нарастающим итогом составил 1,52 млрд долл. США.

Охрана труда, промышленная безопасность и охрана окружающей среды (ОТ, ПБ и ООС)

Эффективность охраны труда и техники безопасности – приоритет ЕвроХима, и Совету директоров регулярно предоставляются соответствующие отчеты компаний Группы. В 2018 г. на предприятиях Группы зафиксировано 53 происшествия на производстве (травмы с временной потерей трудоспособности), в том числе два со смертельным исходом. Из них 42 происшествия – с участием сотрудников Группы и 11 – с участием подрядчиков.

В течение всего года ЕвроХим реализовывал Генеральный план на период до 2020 г. по ОТ, ПБ и ООС, утвержденный Советом директоров в 2017 г. Менеджмент принял ряд дополнительных мер для совершенствования системы ОТ, ПБ и ООС, а также для продвижения культуры безопасной работы. В числе этих мер: установление прямой ответственности Главного исполнительного директора Группы за вопросы по ОТ, ПБ и ООС, включение требований о своевременном направлении достоверной информации о происшествиях на рабочем

месте в соответствии с внутренними правилами и регламентами Компании (включая План краткосрочного стимулирования, в котором используется обнуляющий коэффициент при сокрытии информации о происшествиях на производстве) и разработка пилотного IT-модуля для регистрации и управления инцидентами (InSight).

В 2018 г. были разработаны и утверждены некоторые природоохранные стратегии, в том числе для Усольского калийного комбината и EuroChem Antwerpen. Компания провела детальную экологическую оценку данных производственных объектов, включая риски и возможности, соблюдение экологических требований и экологический план действий. Аналогичный подход будет использоваться для оценки всех других производственных объектов в 2019 г.

В июле 2018 г. Департамент кадров провел опрос сотрудников по всему миру, который включал ряд вопросов, связанных с культурой промышленной безопасности в Компании. Этот опрос проводился сторонней компанией для того, чтобы сотрудники могли быть уверены в его непредвзятости. Результаты опроса после всестороннего анализа послужат ценным материалом для дальнейшего совершенствования системы ОТ, ПБ и ООС со стороны руководства Компании.

В 2018 г. ключевыми сотрудниками был разработан Рамочный план информирования по вопросам ОТ, ПБ и ООС, который использовался для распространения соответствующей информации среди персонала. В данном плане излагаются меры, принимаемые в масштабе всей Группы, и те шаги, которые сами сотрудники могут предпринять для обеспечения безопасности на рабочем месте. Его целью является «Vision Zero» – предотвращение повторных инцидентов.

Управление рисками и внутренний контроль

В Группе используется эффективная система контроля и управления рисками, а также система внутреннего контроля. При поддержке Аудиторского Комитета Совет проводит ежегодный обзор политик и процедур контроля и управления рисками.

Аудиторский комитет осуществляет контроль над следующими процессами:

- (i) Регулярное рассмотрение ключевых рисков для бизнеса и мер контроля для снижения/минимизации подобных рисков; мониторинг общей системы управления рисками, систем внутреннего контроля и комплекса мер для устранения рисков и улучшения процесса оценки;

- (ii) Регулярные рассмотрения отчетов Службы внутреннего аудита по бизнес-процессам, включая план работы с выявленными недостатками в системе контроля, а также информирование о ходе выполнения рекомендаций аудита;
- (iii) Анализ регулярных отчетов внешнего аудитора по вопросам, возникшим в процессе аудитов и связанным с системами контроля, включая оценку рекомендаций аудитора.

В 2018 г. Совету директоров была представлена оценка рисков на 2019 г., в том числе некоторых изменений в карте рисков Группы по сравнению с предыдущим годом. Все дивизионы и отделы Группы участвовали в опросах по оценке рисков, организованных совместно Отделом управления качеством и Службой внутреннего аудита Группы.

Обновленная карта охватывает все риски, присущие деятельности ЕвроХима, включая и те, которые появились или усилились в течение 2018 г. на фоне усложнения условий ведения бизнеса. Выявленные риски проходят оценку на предмет их потенциального влияния в 2019 г. Оценка рисков происходит после оценки их влияния и вероятности с использованием как качественных, так и количественных показателей. В рамках процесса оценки рисков утверждены лица, ответственные за снижение рисков, и разработан комплекс соответствующих мероприятий. Далее в 2019 г. Служба внутреннего аудита рассмотрит достигнутые результаты.

Ключевые приоритеты по аудиту в 2019 г. на основе оценки рисков:

- Производство, в том числе ремонт и техническое обслуживание, с упором на предотвращение внеплановых сбоев в работе
- Индивидуальная безопасность
- Безопасность процессов
- Соблюдение экологических требований
- Управление проектами
- Общий контроль в сфере IT

Назначения и система мотивации

Одной из основных задач Совета является обеспечение непрерывного эффективного управления бизнесом. Совет контролирует назначения директоров и ключевых менеджеров, проводит оценку результатов их работы и уровня вознаграждения.

В 2018 г. Совет директоров утвердил несколько новых назначений и уходов с должностей ключевых сотрудников Группы.

Дмитрий Стрежнев объявил о желании уйти с поста Главного исполнительного директора в начале 2018 г. после 15 лет работы на этой должности, при этом он остается членом Совета директоров Группы. На этом посту его сменил Дмитрий Страшнов, который начал работать в ЕвроХиме в ноябре 2017 г. в качестве Главного операционного директора.

Кузьма Марчук вышел из состава Совета директоров и занял пост Финансового директора после ухода из ЕвроХима в конце июня Андрея Ильина, занимавшего данную должность в течение 10 лет.

В сентябре г-н Марчук был назначен исполняющим обязанности Главного исполнительного директора после того, как г-н Страшнов покинул этот пост по личным причинам.

В ноябре 2018 г. Компания назначила Стефана Юдиша на должность заместителя Главного исполнительного директора и Главного коммерческого директора, стремясь обеспечить комплексный подход к коммерческой оптимизации.

В 2018 году были пересмотрены долгосрочная и краткосрочная Программы мотивации ключевого персонала. Основная цель новой системы мотивации – обеспечить необходимую дифференциацию между менеджерами с учетом их годовых показателей эффективности, а также внедрить более справедливый подход к мотивации ключевого управленческого персонала, чтобы добиться эффективной работы на долгосрочной основе.

Устойчивый рост ЕвроХима и расширение международной деятельности Компании, наряду с вызовами растущего рынка и нехваткой высококвалифицированных профессионалов как в России, так и на мировом уровне, требуют принятия комплексного плана по формированию кадрового резерва. Крайне важно подготовить сотрудников, обладающих высоким потенциалом, к высоким руководящим должностям в подразделениях Компании, равно как и на уровне всей Группы ЕвроХим. Совет директоров рассмотрел данный вопрос в 2018 году.

Совет директоров также проанализировал бизнес-модель Группы и целевую структуру управления с учетом разнообразия моделей управления продажами, конкретных характеристик линеек продукции, клиентов и рынков.

Оценка результатов деятельности Совета директоров

Совет директоров на регулярной основе проводит оценку эффективности своей деятельности. Последняя ежегодная оценка

была проведена в июне. Чтобы определить эффективность своей работы, члены Совета директоров заполнили анкеты, после чего Председатель Совета провел собеседование с каждым из членов Совета. Анкеты были разработаны таким образом, чтобы директора могли оценить, насколько эффективно Совет осуществляет свою деятельность, и внести предложения по улучшению его работы. Несмотря на то, что Совет директоров осуществляет свою работу по-прежнему эффективно, а его члены компетентны, заинтересованы в успехе Компании и демонстрируют хорошие лидерские качества, был поставлен ряд вопросов, связанных как с эффективностью деятельности Совета директоров в течение года, так и со стратегией на будущее. Поэтому основной целью на 2019 год будет расширение вовлеченности Совета директоров в основную коммерческую деятельность ЕвроХима и стратегическое руководство.

В рамках этой оценки эффективности Совет директоров проанализировал также свою кураторскую деятельность за последние несколько лет. Кураторство вовлекает членов Совета директоров в деятельность Компании на более глубоком уровне. Это наиболее интенсивный способ участия членов Совета директоров в определенных аспектах деятельности или проектах, и потому требует больших временных затрат, чем обычно ожидается от директоров. Под руководством Председателя Совет директоров проанализировал ряд аспектов, требующих кураторства, и соответствующим образом перераспределил задачи между членами Совета. Члены Совета директоров провели кураторскую проверку таких областей, как калийные проекты, цепочка поставок и обеспечение высоких стандартов коммерческой деятельности.

Корпоративное управление

Деятельность ЕвроХима регулируется законами Швейцарии. Мы применяем принципы, изложенные в швейцарском Кодексе наилучшей практики, а также рекомендованные Кодексом корпоративного управления Великобритании.

В ЕвроХиме выстроена надежная система корпоративного управления, обеспечивающая соблюдение всех законов и нормативных актов в тех регионах, где работает Компания. Все сотрудники Компании несут ответственность за соблюдение законодательства и следование принципам нашего Кодекса корпоративного поведения, а также связанных с ним установок по соблюдению нормативно-правовых требований (комплаенс).

В 2018 году мы распространили среди работников сообщение Главного исполнительного директора о том, что корпоративная культура Группы основана на абсолютной нетерпимости к любым нарушениям нормативно-правовых требований. Такой подход способствует налаживанию диалога и открытости, в том числе благодаря функционирующей системе донесения о корпоративных правонарушениях, которая позволяет сотрудникам сообщать руководству о потенциальных проблемах (по желанию сотрудников – на анонимной основе).

Вознаграждение членов Совета директоров

Вопросы вознаграждения членов Совета директоров находятся в компетенции Общего собрания акционеров. Политика вознаграждения членов Совета директоров допускает выплату им дополнительного вознаграждения по решению Общего собрания акционеров или Совета директоров. За исключением тех случаев, когда директора выполняют индивидуальные задачи, их вознаграждение является фиксированным и учитывает членство в Комитетах, председательство и кураторство. При этом, в соответствии с Положением о вознаграждении членов Совета директоров, только неисполнительные директора имеют право на получение вознаграждения.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров за их работу в 2018 г., составила 1,46 млн долл. США, включая 1,23 млн долл. США в виде компенсации расходов, связанных с исполнением их непосредственных обязанностей.

	2018 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. долл. США
Общая сумма вознаграждений, выплаченная членам Совета директоров	1 459	1 479
Общая сумма компенсации расходов, связанных с исполнением обязанностей членов Совета директоров	1 226	1 061

Долгосрочные поощрительные выплаты (схемы опционов) в Компании не практикуются. Страхование ответственности членов Совета директоров и Правления оплачивается Группой.

Комитеты EuroChem Group AG

Аудиторский комитет

Джеффри Мерсзей (независимый директор)
Председатель



Аудиторский комитет осуществляет контроль качества финансовой отчетности Компании, отчетности в области устойчивого развития, а также целостности раскрываемой информации. Комитет также обеспечивает эффективность деятельности Компании в сфере комплаенса, включая систему управления рисками. Кроме того, Комитет контролирует взаимодействие руководства Компании с внешним аудитором, а также направляет и контролирует работу Службы внутреннего аудита.

Роль Аудиторского комитета, сфера его ответственности, состав и требования к членам изложены в Положении о Комитете, утвержденном Советом директоров и доступном для ознакомления на сайте Компании (www.eurochemgroup.com) в разделе «Корпоративное управление».

Заседания Аудиторского комитета и их посещаемость в 2018 г.

На 31 декабря 2018 г. в состав Комитета входило двое членов: Председатель Комитета Джеффри Мерсзей и Юрг Зайлер (независимый директор).

В 2018 г. Комитет провел десять заседаний: шесть в очной форме и четыре в форме телеконференций. Подробнее о посещаемости заседаний в 2018 г. см. таблицу на с. 71.

Финансовый директор, Директор по правовым вопросам и Главный комплаенс-офицер Группы, а также представители руководящего звена PwC и Службы внутреннего аудита принимали участие во всех плановых заседаниях Аудиторского Комитета в указанном периоде.

Роль Аудиторского комитета, сфера его ответственности, состав и требования к членам изложены в Положении о Комитете, утвержденном Советом директоров и доступном для ознакомления на сайте Компании в разделе «Корпоративное управление».

Приоритеты

Основные приоритеты на 2018 г.

Контроль за налоговой политикой Компании и дальнейшее развитие эффективного налогового планирования

Анализ финансовой политики Компании, включая хеджирование

Усовершенствование функции комплаенс-контроля Группы

Повышение значимости функции Внутреннего аудита Группы с сохранением фокуса внимания на основных стратегических и операционных рисках

Обзор деятельности

- Рассмотрены основные аспекты процедур, связанных с налогообложением и соблюдением требований трансфертного ценообразования Группы

- Проведен ряд встреч и семинаров с руководящими сотрудниками Компании для подробного обсуждения вопросов управления налогами и финансовыми рисками

- Проанализирована эффективность политики Группы по хеджированию

- Проанализирован подход Группы к хеджированию валютных рисков

- Проанализирована эффективность деятельности Группы в области хеджирования

- Проводилась регулярная проверка статуса разработки Программы по комплаенс-контролю, включая политику по соблюдению санкций

- Проводились регулярные встречи по этому поводу с Главным комплаенс-офицером и Директором по правовым вопросам

- Проведена проверка эффективности Внутреннего аудита, основное внимание было уделено реализации коррекционных действий. Были внедрены соответствующие процедуры отчетности и доведения проблем до сведения руководства

«Мы усилили функцию комплаенс-контроля Группы, подтвердив важность процедур по отчетности, контролю и комплаенсу».

Обзор деятельности Аудиторского комитета в 2018 г.

Внешний аудитор

- Анализ результатов деятельности внешнего аудитора Группы и подтверждение его независимого статуса
- Проверка ежегодных планов внешнего аудитора и контроль за работой аудиторов в течение года, включая оценку эффективности их деятельности
- Утверждение ежегодной стоимости аудиторских услуг; оценка соответствия политике неаудиторских услуг
- Проведение регулярных закрытых встреч с внешним аудитором

Финансовая отчетность и бюджетирование

- Рассмотрение годовой аудированной консолидированной финансовой отчетности и выдача рекомендаций Совету директоров по ее одобрению; утверждение промежуточной консолидированной финансовой отчетности
- Мониторинг развития стандартов бухгалтерского учета и соответствующих изменений в законодательстве
- Рассмотрение значимых вопросов бухгалтерского учета, финансовой отчетности и прочих, поднимаемых руководством Компании, а также внутренними и внешними аудиторами
- Анализ процесса бюджетирования и годового бюджета на 2019 г.

Управление рисками и внутренний контроль

- Анализ карты рисков Компании, структуры и стратегии управления рисками
- Анализ существующих инструментов внутреннего контроля и оценка их эффективности
- Оценка программы страхования Группы, включая страхование ответственности директоров и должностных лиц (D&O)
- Регулярное рассмотрение вопросов, связанных с соблюдением нормативно-правовых требований, наблюдение за разработкой программы Группы по комплаенс-контролю
- Анализ стратегии налогового планирования Группы

Внутренний аудит

- Оценка работы и эффективности Внутреннего аудита
- Утверждение плана работы Внутреннего аудита и бюджета на 2019 г.
- Оценка независимости Службы внутреннего аудита, достаточности его ресурсов и финансирования
- Рассмотрение основных выводов и замечаний по итогам внутренних аудиторских проверок, а также ответных действий руководства
- Проведение регулярных закрытых встреч с руководителем Внутреннего аудита

Раскрытие информации

- Оценка качества и целостности раскрываемой финансовой и нефинансовой информации, включая годовой отчет, а также пресс-релизы, опубликованные за отчетный период
- Рассмотрение и согласование разделов годового отчета, посвященных управлению рисками и корпоративному управлению

Члены Комитета:

Джеффри Мерсзей (независимый директор)
Юрг Зайлер (независимый директор)

Члены

2

Количество заседаний

10

Комитеты EuroChem Group AG

Комитет по стратегии



Андрей Мельниченко (неисполнительный директор)
Председатель

Основная роль Комитета заключается в защите интересов акционеров ЕвроХима, что осуществляется путем мониторинга стратегического развития Группы и компаний, которые контролируются ею напрямую или косвенно. Комитет рассматривает стратегические планы дивизионов, крупные инвестиционные проекты, сделки M&A, а также вопросы управления проектами. Он также готовит необходимые рекомендации по вопросам, входящим в сферу компетенции Совета директоров, рассмотрение которых было делегировано Комитету.

На 31 декабря 2018 г. в состав Комитета входило пять членов: Председатель Комитета Андрей Мельниченко (неисполнительный директор), Александр Ландиа (неисполнительный директор), Сергей Васнецов (независимый директор), Самир Брихо (независимый директор) и Дмитрий Стрешнев (неисполнительный директор).

По приглашению Председателя на заседаниях Комитета регулярно присутствуют Главный исполнительный директор, финансовый директор, руководители дивизионов, а также Руководитель Департамента стратегического планирования и инвестиций.

Роль Комитета по стратегии, сфера его ответственности, состав и требования к членам изложены в Положении о Комитете, утвержденном Советом директоров и доступном для ознакомления на сайте Компании (www.eurochemgroup.com) в разделе «Корпоративное управление».

Заседания Комитета по стратегии и их посещаемость в 2018 г.

В 2018 г. Комитет провел шесть очных заседаний. Подробнее о посещаемости заседаний в 2018 г. см. таблицу на с. 71.

Приоритеты

Основные приоритеты на 2018 г.

Содействие в разработке региональных продуктовых стратегий ЕвроХима

Разработка методологии моделирования

Усовершенствование бизнес-модели Группы. Анализ целевой структуры управления

Контроль стратегического развития бизнеса

Обзор деятельности

- Проведен анализ стратегии продаж и сбыта в Латинской Америке
- Рассмотрена стратегия реализации продукции промышленного назначения
- Рассмотрены продуктовые и региональные стратегии продаж (МАФ/ДАФ, калий, продукция промышленного назначения)

- Рассмотрены предложения по улучшению процесса управления инвестиционными проектами и оценки стоимости Группы

- Детально рассмотрены варианты оптимизации работы Отдела маркетинга и маркетингового процесса в Отделе продаж, а также бизнес-модели в целом

- Одобрена целевая структура управления

- Проведена оценка стратегии бизнеса и общего развития Группы на 2018-2022 гг.

- Проведен анализ стратегии Группы по производству калия

- Осуществлен контроль над реализацией стратегических инвестиционных проектов (Ковдорский ГОК, Усольский калийный комбинат, «ЕвроХим – ВолгаКалий» и «Еврохим – Северо-Запад»)

- Проанализированы стратегии по взаимодействию с органами государственной власти в различных регионах

«Ярко выраженная стратегическая ориентация бизнеса позволила ЕвроХиму достичь долгосрочных инвестиционных целей. Комитет продолжит работу по увеличению долгосрочной акционерной стоимости по мере того, как ЕвроХим становится настоящим глобальным лидером».

Обзор деятельности Комитета по стратегии в 2018 г.

Стратегия и развитие

- Руководство процессом ежегодного стратегического планирования, оценка общей стратегии бизнеса и развития ЕвроХима на 2019-2022 гг.
- Анализ стратегий отдельных дивизионов
- Рассмотрение продуктовых и региональных стратегий продаж (МАФ/ДАФ, калий, продукция промышленного назначения)
- Проведение регулярных закрытых встреч с внешним аудитором

Инвестиционная деятельность и стратегические проекты

- Оценка новых стратегических инициатив и инициатив в поддержку существующих мощностей
- Анализ инициатив M&A и сделок по отчуждению активов

Финансирование и бюджетирование

- Рассмотрение консолидированного бюджета на 2018 г., анализ его исполнения; рассмотрение бюджета на 2019 г.
- Анализ подходов к прогнозированию цен и макропараметров
- Контроль над улучшением процесса управления инвестиционными проектами и оценки стоимости Группы

Члены Комитета:

Андрей Мельниченко (неисполнительный директор)
Александр Ландиа (неисполнительный директор)
Сергей Васнецов (независимый директор)
Самир Брихо (независимый директор)
Дмитрий Стрежнев (неисполнительный директор)

Члены

5

Количество заседаний

6

Комитеты EuroChem Group AG

Комитет по назначениям и вознаграждениям

Сергей Васнецов (независимый директор)

Председатель



Комитет оказывает содействие Совету директоров в осуществлении обязанностей по корпоративному управлению в сфере вознаграждений и назначений. Основные задачи Комитета включают общую систему вознаграждений и поощрений Компании, компенсационные пакеты для высшего руководства, стратегическую политику по вопросам персонала, назначения в Совет директоров, переизбрание Совета директоров и оценку его результатов работы, программы введения в должность для директоров, постоянное профессиональное развитие и утверждение назначений высшего руководящего звена, а также планирование кадрового резерва.

Роль Комитета по назначениям и вознаграждениям, сфера его ответственности, состав и требования к членам изложены в Положении о Комитете, утвержденном Советом директоров и доступном для ознакомления на корпоративном сайте Компании (www.eurochemgroup.com) в разделе «Корпоративное управление».

Заседания Комитета по назначениям и вознаграждениям и их посещаемость

На 31 декабря 2018 г. в состав Комитета входило трое членов: Председатель Комитета Сергей Васнецов (независимый директор), Александр Ландиа (неисполнительный директор) и Самир Брихо (независимый директор).

В 2018 году Комитет провел шесть очных заседаний. Подробнее о посещаемости заседаний в 2018 г. см. таблицу на с. 71.

Приоритеты

Основные приоритеты на 2018 г.

Доработка системы кратко- и долгосрочной мотивации ключевых сотрудников

Контроль за разработкой структуры управления Группы

Контроль за развитием HR-службы Группы

Контроль за разработкой системы планирования кадрового резерва

Анализ процедур по ОТ, ПБ и ООС, реализация плана разработки программы ОТ, ПБ и ООС

Обзор деятельности

■ Рассмотрены и одобрены пересмотренные программы кратко- и долгосрочной мотивации

■ Осуществлялся контроль за изменениями в структуре управления Группы

■ Проанализирован ряд инициатив по развитию HR-службы, включая совершенствование функций подбора сотрудников, управления талантами и внутренних коммуникаций; разработку и внедрение систем управления талантами и планирования карьеры, разработку единообразных систем грейдинга должностей и базовых зарплат

■ Пересмотрен план реализации на 2018-2028 гг. и его бюджета

■ Осуществлялся контроль за разработкой трехлетней программы Группы по ПБ, ОТ и ООС

«Комитет продолжил работу по реорганизации ключевых процессов и функций, чтобы обеспечить дальнейший рост производительности и продуктивности в соответствии с системой ключевых показателей эффективности (КПЭ)».

Обзор деятельности Комитета по назначениям и вознаграждениям в 2018 г.

Корпоративное управление

- Обеспечение регулярного сотрудничества Комитета с исполнительными органами и HR службой посредством деловых встреч и совместных сессий для обсуждения вопросов текущей деятельности Комитета
- Анализ изменений в структуре управления
- Оценка деятельности Совета директоров, оценка состава и требуемых навыков / диверсификации Совета директоров, перераспределение задач среди членов Совета

Работа в области ОТ, ПБ и ООС

- Регулярная оценка результатов деятельности компаний Группы в области ОТ, ПБ и ООС
- Контроль за разработкой программы ОТ, ПБ и ООС, а также за реализацией согласованного плана действий

Стратегия и политика в области персонала

- Одобрение бюджета по HR на 2019 г.
- Контроль за разработкой кратко- и долгосрочных программ мотивации
- Проверка целевых показателей на 2019 год для ключевого персонала, оценка выполнения ключевыми сотрудниками индивидуальных целей, подготовка рекомендаций для Совета директоров
- Контроль за осуществлением проекта по оценке должностных обязанностей (грейдирование)
- Анализ проектов по найму сотрудников и планированию карьеры

Назначения и система мотивации

- Одобрение назначений и программы мотивации для ключевых сотрудников, увольнений и условий соглашений о прекращении трудовых отношений (Главный исполнительный директор, Финансовый директор)
- Рассмотрение изменений в условиях трудовых договоров с ключевыми сотрудниками

Введение в должность и профессиональное развитие

- Оценка планирования кадрового резерва, включая требования и планы развития
- Контроль за разработкой внутренних коммуникаций Группы и нового сайта на интранет-портале.

Члены Комитета:

Сергей Васнецов (независимый директор)
Александр Ландиа (неисполнительный директор)
Самир Брихо (независимый директор)

Члены

3

Количество заседаний

6

Финансовая отчетность

81	Отчет независимого аудитора
86	Консолидированный отчет о финансовом положении
88	Консолидированный отчет о прибылях или убытках
89	Консолидированный отчет о совокупном доходе
90	Консолидированный отчет о движении денежных средств
92	Консолидированный отчет об изменении капитала
93	Примечания к консолидированной финансовой отчетности
155	Контактная информация
156	Награды за отчетность

Отчет аудитора

Отчет независимого аудитора



Общему собранию акционеров EuroChem Group AG, г. Цуг

Отчет аудитора консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности EuroChem Group AG и ее дочерних обществ (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях или убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменении капитала и примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы на 31 декабря 2018 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) и отвечает требованиям швейцарского законодательства.

Основание для выражения мнения

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

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями национального законодательства и профессиональными требованиями Швейцарии, а также в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наш подход к аудиту

Краткий обзор

Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 39,8 миллионов долларов США

- Мы провели работу по аудиту на 9 существенных отчитывающихся компонентах, расположенных в 6 странах.
- Мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении существенных строк консолидированной финансовой отчетности еще 8 отчитывающихся компонентов в 4 странах.
- Объем аудита покрывает 81% выручки Группы и 78% стоимости ее активов.

Следующая область была определена как ключевой вопрос аудита:

- Оценка обесценения калийных проектов и связанных с ними прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых.

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 можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять 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	39,8 миллионов долларов США
Как мы ее определили	5% от средней прибыли до налогообложения за последние три года
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы использовали среднее значение за три последних года с целью снижения потенциального эффекта краткосрочной волатильности цен на минеральные удобрения и изменения курсов валют.

Отчет аудитора

Отчет независимого аудитора продолжение

Общему собранию акционеров EuroChem Group AG, г. Цуг

Объем аудита

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 структуры Группы, используемых учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При планировании аудита мы определили существенность и провели 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 системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе финансовой информации ее компонентов, т.е. отдельных компаний Группы, и представляет собой консолидацию более 80 компаний в более чем 20 странах, включая функции ее головного офиса и операционную деятельность Группы.

Для целей аудита существенность компонентов оценивалась исходя из индивидуальной доли компонента (более 10%) в выручке, расходах, в общей сумме активов или обязательств Группы.

Если компонент признан существенным, мы провели аудит его финансовой информации на основе уровня существенности, определенного для компонента в рамках группового аудита. В некоторых случаях, когда для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности требовались дополнительные аудиторские доказательства, мы также проводили аудиторские процедуры по индивидуальным статьям финансовой отчетности и видам транзакций, выбранных компонентов Группы. Мы выбрали эти компоненты для аудиторских процедур по отдельным индивидуальным балансам финансовой отчетности и видам транзакций, включенных в объем аудита, с учетом уровня аудиторских доказательств, полученных в ходе аудита финансовой информации существенных компонентов.

В ходе аудита команда группового аудитора тесно сотрудничала с отдельными командами компонентных аудиторов в Германии, Бельгии, Российской Федерации, Соединенных Штатах Америки, Бразилии и Литве. В рамках осуществления руководства и надзора за работой компонентных аудиторов мы определили характер и масштабы аудиторских процедур для компонентов Группы, с целью обеспечить выполнение нами достаточной работы для того, чтобы иметь возможность выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

В целом, наши аудиторские процедуры, выполненные на уровне существенных компонентов и прочих компонентов Группы, включая тестирование выбранных контролей, детальное тестирование, аналитические процедуры и процедуры по консолидации, обеспечили нам покрытие в 81% выручки Группы и 78% всех ее активов.

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

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.

Оценка обесценения калийных проектов и связанных с ними прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

Ключевой вопрос аудита

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства и прав на добычу полезных ископаемых), относящихся к двум проектам калийных месторождений: Верхнекамскому в Пермском крае и Гремячинскому в Волгоградской области («Калийные проекты») составляет 3 246 миллионов долларов США, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых в сумме 130 миллионов долларов США.

Мы продолжили фокусироваться на оценке обесценения Калийных проектов и соответствующих прав на добычу полезных ископаемых из-за существенности данного вопроса для консолидированной финансовой отчетности (около 42% от общего объема внеоборотных активов на 31 декабря 2018 года) и субъективного характера суждений и допущений, которые обязано делать руководство как при определении признаков возможного обесценения, так и в процессе оценки обесценения, и на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, являющиеся по своей сути неопределенными.

В 2018 году началась добыча на Верхнекамском месторождении, Гремячинское месторождение продолжает находиться в стадии строительства по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Руководство рассмотрело долгосрочный период освоения, требования к своевременному запуску проектов, возможные задержки в достижении полной производственной мощности и соответствие требованиям лицензий в качестве потенциальных показателей обесценения по состоянию на 31 октября 2018 года и провело полную оценку обесценения этих активов.

При оценке обесценения руководство обновило финансовые модели по оценке возмещаемой стоимости, рассчитанные на основе дисконтированных денежных потоков (DCF). Руководство Группы провело анализ показателей деятельности, отраслевых обзоров и текущих операционных планов, и рассчитало возмещаемую стоимость внеоборотных активов, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых, в разрезе единиц, генерирующих денежные потоки.

Руководство оценило риск возможных задержек в:

- строительстве и разработке калийных месторождений, в том числе в результате водопроявления на одном из стволов Гремячинского месторождения, и
- выходе на полную мощность на Верхнекамском месторождении, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых и потенциальному обесценению соответствующих внеоборотных активов.

Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, относящихся к двум Калийным проектам, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых, определенную как ценность их использования, с балансовой стоимостью этих активов и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2018 года не должно признаваться обесценение указанных активов.

Дополнительную информацию смотрите в примечании 2 «Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики», примечании 9 «Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых» и в примечании 8 «Основные средства».

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы получили финансовые модели для каждого Калийного проекта (финансовая модель на основе дисконтированных денежных потоков), используемые руководством для оценки возмещаемой стоимости соответствующих активов. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для анализа методологии и допущений, использованных в оценке обесценения, описанных ниже.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством обесценения внеоборотных активов Калийных проектов и связанных с ними прав на добычу полезных ископаемых, включали:

- анализ методологии, используемой руководством для теста на обесценение;
- проверку математической точности финансовых моделей по оценке каждого Калийного проекта;
- оценку используемых ключевых допущений, таких как макроэкономические прогнозы: темпы инфляции, курсы валют, будущие рыночные цены на калий и специфичных для Группы: капитальные вложения, объемы продаж и ставка дисконтирования (средневзвешенная стоимость капитала (WACC)), и их соответствие утвержденным бюджетам и калийной стратегии Группы на 2019–2023 годы, а также доступным и надежным внешним источникам (включая макроэкономические прогнозы);
- сравнение на выборочной основе и ретроспективным методом точности бюджетов, использованных в финансовых моделях по оценке за предыдущий год, с фактическими результатами текущего года;
- повторное выполнение анализа чувствительности в отношении таких ключевых допущений, как будущие рыночные цены на калий, ставка дисконтирования, объемы продаж, капитальные вложения, курсы иностранной валюты и темпы инфляции, чтобы установить стелень изменения указанных допущений, которые индивидуально или в совокупности могут привести к обесценению внеоборотных активов и прав на добычу полезных ископаемых;
- получение письменных подтверждений руководства и Совета директоров, связанных с тестом на обесценение, включая их позицию в отношении риска частичного водопроявления в шахте и его влияния на общее развитие калийного проекта в Волгоградской области.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством риска потенциальных задержек в строительстве и разработке калийных месторождений и выводу на полную мощность по добыче на Верхнекамском месторождении, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на добычу и потенциального обесценения связанных с ними внеоборотных активов и прав на добычу полезных ископаемых, включали:

- проверку соответствия ключевым условиям лицензий, включая анализ подтверждающей документации, предоставленной руководством, для подтверждения соблюдения всех ключевых сроков и условий, указанных в лицензиях на выборочной основе;
- обсуждения с геологами, ответственными за Калийные проекты, стадий процессов горных работ, а также текущей оценки запасов;
- получение подтверждения от руководства и Совета директоров о том, что они регулярно отслеживают состояние стадий разработки и добыче на калийных месторождениях, готовность компании к выполнению условий лицензий в отношении добычи, предоставляют все требуемые отчеты на своевременной основе, и отсутствуют факты несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых.

Основываясь на приведенных выше процедурах, мы обнаружили, что ключевые допущения и суждения, используемые для оценки обесценения калийных проектов в Пермском крае и Волгоградской области, являются обоснованными, последовательно применяемыми и подкреплены имеющимися доступными доказательствами. В результате мы сравнили возмещаемую стоимость внеоборотных активов, связанных с Калийными проектами, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых, которая определена как стоимость использования с балансовой стоимостью этих активов. На основании выполненных процедур мы согласны с выводом о том, что обесценение не требуется.

Отчет аудитора

Отчет независимого аудитора продолжение

Общему собранию акционеров EuroChem Group AG, г. Цуг

Прочая информация в годовом отчете

Совет директоров несет ответственность за прочую информацию в годовом отчете. Прочая информация содержит всю информацию, включенную в годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность EuroChem Group AG и наш отчет аудитора по данной отчетности. Годовой отчет, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию в годовом отчете, 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 в годовом отчете 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 Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

Совет Директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и требованиями швейцарского законодательства, а также за систему внутреннего контроля, которую Совет Директоров считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Совет Директоров 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.

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 законодательством Швейцарии, МСА и швейцарскими стандартами аудита, 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 законодательством Швейцарии, МСА и швейцарскими стандартами аудита, 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;
- делаем вывод о правомерности применения Советом Директоров 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 Советом директоров или его комитетами, 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 Совету Директоров или его соответствующим комитетам 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 нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров или его комитетов, 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.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

В соответствии с положениями параграфа 1 пункта 3 статьи 728а ГК и швейцарского Стандарта по аудиту 890, мы подтверждаем наличие системы внутренних контролей, предназначенной для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с инструкциями Совета Директоров.

Рекомендуем утвердить представленную вам консолидированную финансовую отчетность.

PricewaterhouseCoopers AG

Джоан Бургенер
Эксперт по аудиту
Главный аудитор

Кристофер Ворер
Эксперт по аудиту

Цуг, 6 февраля 2019 г.

Приложение: Консолидированная финансовая отчетность (консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях или убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменении капитала и примечания к отчетности).

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2018 г.

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованные данные	1 января 2017 г., скорректи- рованные данные
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы:				
Основные средства	8	6 666 090	6 918 004	5 297 313
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	9	315 753	372 809	455 488
Гудвил	10	475 797	516 830	468 223
Нематериальные активы	11	102 838	142 924	163 625
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	12	38 198	43 152	36 500
Займы выданные		3 864	51 046	53 178
Денежные средства с ограничением использования	15	2 276	22 345	18 170
Активы по производным финансовым инструментам	21	–	7 189	–
Отложенные налоговые активы	31	82 613	55 360	112 517
Прочие внеоборотные активы		71 011	52 199	83 690
Итого внеоборотные активы		7 758 440	8 181 858	6 688 704
Оборотные активы:				
Запасы	13	1 044 690	781 622	713 919
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	14	366 836	288 959	267 786
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	14	289 201	326 637	315 185
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		15 428	58 999	32 133
Займы выданные		–	–	412
Денежные средства с ограничением использования	15	2 850	20 101	45 994
Активы по производным финансовым инструментам	21	1 126	18 955	13 602
Депозиты с фиксированным сроком погашения	15	1 801	151	294
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	341 911	228 613	285 605
Итого оборотные активы		2 063 843	1 724 037	1 674 930
ИТОГО АКТИВЫ		9 822 283	9 905 895	8 363 634

Прилагаемые примечания на стр. 93-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Примечание: Настоящий вариант отчета представляет собой перевод с оригинала, выполненного на английском языке. Было предпринято все необходимое для обеспечения того, чтобы перевод точно отражал исходный документ. Вместе с тем, во всех вопросах толкования информации, взглядов или мнений вариант отчета на исходном языке имеет преимущество перед текстом перевода.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованные данные	1 января 2017 г., скорректи- рованные данные
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:				
Акционерный капитал	17	111	111	111
Накопленные курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(2 403 963)	(1 347 833)	(1 749 745)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		6 578 487	5 442 999	4 993 073
		4 174 635	4 095 277	3 243 439
Доля неконтролирующих акционеров		117	165	1 371
Итого капитал		4 174 752	4 095 442	3 244 810
Долгосрочные обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	18	2 003 275	1 110 205	1 305 671
Проектное финансирование	19	420 070	959 373	573 022
Выпущенные облигации	20	1 211 261	1 512 413	824 848
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	57 103	–	75 209
Отложенные налоговые обязательства	31	212 721	231 259	214 290
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	22	178 057	192 401	166 456
Итого долгосрочные обязательства		4 082 487	4 005 651	3 159 496
Краткосрочные обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	18	371 133	770 405	1 075 418
Проектное финансирование	19	21 612	–	–
Выпущенные облигации	20	215 850	87 091	323 856
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	12 629	61 821	703
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	24	470 264	513 004	284 549
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24	407 191	334 519	221 396
Обязательства по налогу на прибыль		37 539	10 909	18 912
Обязательства по прочим налогам		28 826	27 053	34 494
Итого краткосрочные обязательства		1 565 044	1 804 802	1 959 328
Итого обязательства		5 647 531	5 810 453	5 118 824
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9 822 283	9 905 895	8 363 634

Прилагаемые примечания на стр. 93-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях или убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	25	5 577 472	4 865 664
Себестоимость реализованной продукции и услуг	26	(3 437 727)	(3 079 029)
Валовая прибыль		2 139 745	1 786 635
Расходы по продаже продукции	27	(744 985)	(701 487)
Общие и административные расходы	28	(208 292)	(217 775)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	29	2 956	(35 100)
Операционная прибыль		1 189 424	832 273
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто		3 395	(2 803)
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто		(45 753)	(60 205)
Процентные доходы		8 130	11 864
Процентные расходы		(94 480)	(131 393)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(162 070)	569
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	30	(159 804)	46 305
Прибыль до налогообложения		738 842	696 610
Расходы по налогу на прибыль	31	(200 421)	(243 244)
Прибыль		538 421	453 366
Прибыль/(убыток), относимые на:			
Долю акционеров Компании		538 448	453 466
Долю неконтролирующих акционеров		(27)	(100)
		538 421	453 366
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	32	538,45	453,47

Прилагаемые примечания на стр. 93-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прибыль		538 421	453 366
Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		(1 080 523)	402 254
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	12	(917)	(247)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности от продажи дочерних компаний, реклассифицированный в состав прибыли или убытков	16	25 289	–
Итого прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков		(1 056 151)	402 007
Прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		1 361	(390)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 321)	–
Итого прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков		(2 960)	(390)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		(1 059 111)	401 617
Итого совокупный доход/(расход)		(520 690)	854 983
Итого совокупный доход/(расход), относимые на:			
Долю акционеров Компании		(520 642)	854 988
Долю неконтролирующих акционеров		(48)	(5)
		(520 690)	854 983

Прилагаемые примечания на стр. 93-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Операционная прибыль		1 189 424	832 273
Налог-на прибыль уплаченный		(140 364)	(177 255)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		1 049 060	655 018
Амортизация основных средств и нематериальных активов	28	308 336	277 090
(Прибыль)/убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств – нетто		7 570	10 314
Изменение резерва под обесценение по дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		18 276	19 953
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(41 820)	(18 384)
Валовый денежный поток		1 341 422	943 991
Денежные поступления/(платежи) по операционным производным финансовым инструментам – нетто		(38 935)	25 155
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(119 787)	(7 547)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		14 282	(49 582)
Прочая дебиторская задолженность		(16 228)	(13 257)
Запасы		(403 778)	(35 587)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		46 425	104 735
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		90 563	16 961
Прочая кредиторская задолженность		49 809	22 603
Денежные средства с ограничением использования		17 942	41 148
Чистые денежные средства – операционная деятельность		981 715	1 048 620
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 100 134)	(1 479 152)
Покупка прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(357)	–
Прочие платежи, связанные с правами на разведку и добычу полезных ископаемых		(10 913)	(10 374)
Отсроченный платеж за долю в ассоциированной компании /Инвестиции в ассоциированную компанию		(2 769)	(4 517)
Инвестиции в совместное предприятие		–	(1 997)
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированную компанию	33	–	60 749
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		–	(3 204)
Выплата отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса		(3 004)	(6 795)
Поступления от продажи основных средств		589	4 828
Поступления от продажи дочерней компании		–	225 174
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		(1 701)	137
Займы выданные		(503)	(38 554)
Погашение займов выданных		24 100	11 963
Проценты полученные		7 783	13 488
Прочая инвестиционная деятельность		11 369	(9 414)
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(1 075 540)	(1 237 668)
Свободный денежный приток/(отток)		(93 825)	(189 048)

Прилагаемые примечания на стр. 93-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных		2 723 656	3 128 323
Средства, полученные в рамках Проектного финансирования		219 309	416 938
Погашение банковских кредитов и прочих займов		(2 136 094)	(3 655 674)
Погашение займа по Проектному финансированию	19	(750 000)	–
Поступления от размещения облигаций, за минусом расходов по организации сделок		–	767 522
Погашение облигаций		(79 697)	(324 033)
Предоплаченные и дополнительные расходы, связанные с привлечением банковских кредитов и выпуском облигаций		(10 898)	(17 129)
Предоплаченные и дополнительные расходы по Проектному финансированию		(5 285)	(4 463)
Проценты уплаченные		(219 873)	(210 585)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	21	(110 572)	24 316
Взнос акционера в капитал	17	600 000	–
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании		–	(598)
Прочая финансовая деятельность		(3 972)	(3 214)
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		226 574	121 403
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(19 451)	10 653
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		113 298	(56 992)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	15	228 613	285 605
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	15	341 911	228 613

Прилагаемые примечания на стр. 93-154 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменении капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Приходится на долю акционеров Компании					
	Акционерный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Баланс на 31 декабря 2016 г., опубликованный ранее	111	(1 749 745)	4 966 855	3 217 221	1 371	3 218 592
Корректировка в связи с изменением в учетной политике по транспортным расходам (Прим. 2)	–	–	26 218	26 218	–	26 218
Остаток на 1 января 2017 г., скорректированный	111	(1 749 745)	4 993 073	3 243 439	1 371	3 244 810
Совокупный доход/(расход)						
Прибыль/(убыток)	–	–	453 466	453 466	(100)	453 366
Прочий совокупный доход/(расход)						
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	–	402 159	–	402 159	95	402 254
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	–	(247)	–	(247)	–	(247)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	–	–	(390)	(390)	–	(390)
Итого прочий совокупный доход/(расход)	–	401 912	(390)	401 522	95	401 617
Итого совокупный доход/(расход)	–	401 912	453 076	854 988	(5)	854 983
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних компаний	–	–	–	–	(598)	(598)
Приобретение дополнительной доли в капитале дочерней компании	–	–	–	–	(603)	(603)
Итого операции с акционерами	–	–	–	–	(1 201)	(1 201)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	111	(1 347 833)	5 446 149	4 098 427	165	4 098 592
Корректировка в связи с применением МСФО (IFRS) 9 (Прим. 2)	–	–	(3 150)	(3 150)	–	(3 150)
Остаток на 1 января 2018 г., скорректированный	111	(1 347 833)	5 442 999	4 095 277	165	4 095 442
Совокупный доход/(расход)						
Прибыль/(убыток)	–	–	538 448	538 448	(27)	538 421
Прочий совокупный доход/(расход)						
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	–	(1 080 502)	–	(1 080 502)	(21)	(1 080 523)
Доля в прочем совокупном доходе/ (расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	–	(917)	–	(917)	–	(917)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности от продажи дочерних компаний, реклассифицированный в состав прибылей или убытков	–	25 289	–	25 289	–	25 289
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	(4 321)	(4 321)	–	(4 321)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	–	–	1 361	1 361	–	1 361
Итого прочий совокупный доход/(расход)	–	(1 056 130)	(2 960)	(1 059 090)	(21)	(1 059 111)
Итого совокупный доход/(расход)	–	(1 056 130)	535 488	(520 642)	(48)	(520 690)
Операции с акционерами						
Взнос акционера в капитал (Прим. 17)	–	–	600 000	600 000	–	600 000
Итого операции с акционерами	–	–	600 000	600 000	–	600 000
Остаток на 31 декабря 2018 г.	111	(2 403 963)	6 578 487	4 174 635	117	4 174 752

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

Группа «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – «EuroChem Group AG» («Компания») и ее дочерние предприятия (в совокупности – «Группа» или «Группа «ЕвроХим»). Компания была учреждена в соответствии с законодательством Швейцарии 16 июля 2014 г., офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: 6300, Швейцария, г. Цуг, Баарерштрассе, 37.

Выпуск данной консолидированной финансовой отчетности был одобрен Советом Директоров Компании 6 февраля 2019 г.

Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, косвенно владеет 100% капитала компании «AIM Capital S.E.» (31 декабря 2017 г.: 100%), зарегистрированной в республике Кипр, которая, в свою очередь, владеет 90% уставного капитала (31 декабря 2017 г.: 90%) компании «EuroChem Group AG», остальные 10% Компании косвенно принадлежат Дмитрию Стрежневу (31 декабря 2017 г.: 10%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (на азотной и фосфорной основе), а также добыча полезных ископаемых (апатитов, фосфоритов, железной руды, бадделитов и калия) и сбытовая деятельность. Группа разрабатывает два калийных месторождения, на одном из которых (Верхнекамское месторождение) в первой половине 2018 г. началось производство калийных удобрений. Основные производственные мощности Группы расположены на территории России, Литвы, Бельгии, Казахстана и Китая (производственные активы совместного предприятия). Группа представлена во многих странах мира с офисами продаж в Европе, России, Северной и Латинской Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии.

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Помимо изменений учетной политики в результате принятия МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, вступивших в силу с 1 января 2018 года, и изменений учетной политики по транспортным расходам, положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Основные принципы учетной политики в отношении финансовых инструментов и признания выручки, применяемые до 31 декабря 2017 года, представлены соответственно.

Раскрытие информации об изменениях в применяемой учетной политике

С 1 января 2018 г. Группа применяет новую учетную политику по транспортным расходам, которые подлежат капитализации в составе запасов до момента их продажи. Данное изменение в подходе обусловлено глобальным развитием сбытовой сети Группы и растущей долей продаж конечным потребителям своих продуктов.

Группа применила следующие новые стандарты и изменения к ним с 1 января 2018 г.:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил оценки, а признавать разницы в составе величины нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. Стандарт требует, чтобы финансовые активы были классифицированы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Первоначальное применение данного стандарта не привело к каким-либо переклассификациям финансовых инструментов Группы или к каким-либо существенным изменениям в их оценке, соответственно, величина нераспределенной прибыли на начало периода не была пересчитана. Стандарт также заменяет модель понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков, призванную обеспечить своевременность признания кредитных потерь.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Стандарт излагает принципы, которые предприятие обязано применять для оценки и признания выручки. Поскольку большая часть выручки Группы получена в рамках контрактов, в которых момент перехода контроля совпадает с моментом перехода рисков и выгод, изменения в части срока и суммы признанной выручки, не оказывают существенный эффект на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

На 1 января 2017 г. влияние изменений в учетной политике представлено следующим образом:

	Баланс на 31 декабря 2016 г., опубликованный ранее	Корректировка, учетная политика	Баланс на 1 января 2017 г. скорректированный
Запасы/готовая продукция	678 754	35 165	713 919
Отложенные налоговые активы	121 464	(8 947)	112 517
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	4 966 855	26 218	4 993 073
Итого капитал, относимый на долю акционеров Компании	3 217 221	26 218	3 243 439

На 1 января 2018 г. влияние изменений в учетной политике и принятие нового стандарта представлено следующим образом:

	Баланс на 31 декабря 2017 г., опубликованный ранее	Корректировка, учетная политика	Корректировка, МСФО (IFRS) 9	Баланс на 1 января 2018 г. скорректированный
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков/ (резерв под ОКУ)	293 101	–	(4 142)	288 959
Запасы	746 457	35 165	–	781 622
Отложенные налоговые активы	63 315	(8 947)	992	55 360
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	5 419 931	26 218	(3 150)	5 442 999
Итого капитал, относимый на долю акционеров Компании	4 072 209	26 218	(3 150)	4 095 277

В результате описанных изменений в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа представляет скорректированный консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2017 г. и 1 января 2018 г.

Изменения в представлении финансовой отчетности

В целях составления сегментной отчетности выручка от реализации продукции в Мексику была перенесена из региона Латинская Америка в состав региона Северная Америка (Примечание 7).

С 2018 года Группа составляет отчет о прибылях или убытках и отчет о совокупном доходе вместо одного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, объединяющем два компонента. Сравнительные данные представлены в двух отчетах соответственно.

Функциональная и презентационная валюта

Функциональной валютой каждой из консолидируемых дочерних компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании является доллар США («долл. США»), функциональная валюта по каждому из дочерних предприятий Группы определяется отдельно. Функциональной валютой дочерних компаний Группы, расположенных на территории России, является российский рубль («руб.»), расположенных в Еврозоне – евро («евро»), для дочерних компаний, занимающихся торговой деятельностью, расположенных в Северной Америке и в Швейцарии, функциональной валютой является доллар США.

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, оцениваемые 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 инструменты, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражается в составе прочего совокупного дохода.

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

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Валютой представления финансовой отчетности Группы является доллар США, поскольку руководство считает представление в долларах США более приемлемым для понимания и сопоставимости консолидированной финансовой отчетности Группы. Результаты и финансовое положение каждой дочерней компании Группы были переведены в валюту представления отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»:

- (i) активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях или убытках, 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);
- (iii) статьи капитала пересчитываются по курсу на дату совершения операций; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются в качестве эффекта пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2018 г. официальные установленные курсы валют: 1 доллар США = 69,4706 руб., 1 доллар США = EUR 0,8743 евро (31 декабря 2017 г.: 1 доллар США = 57,6002 руб., 1 доллар США = 0,8364 евро). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составили: 1 доллар США = RUB 62,7078 руб., 1 доллар США = 0,8465 евро (2017 г.: 1 доллар США = 58,3529 руб., 1 доллар США = 0,8855 евро).

Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), которые Группа контролирует. Группа контролирует предприятие, когда Группе предоставлена возможность или она обладает полномочиями в отношении переменного дохода от участия в предприятии и имеет возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утери контроля.

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

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

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашения об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске 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.

Приобретение и продажа доли неконтролирующих акционеров

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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

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 консолидированного отчета о прибылях или убытках.

Основные средства

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

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

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

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках.

Капитализация затрат по кредитам и займам

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

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

Амортизация

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

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

Амортизация нефтегазовых и добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи.

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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 попадают под определение актива для целей составления консолидированного отчета о финансовом положении. Группа признает актив, когда существует 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 первоначальной стоимости, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. Амортизация не начисляется на активы, связанные с разведкой и оценкой, так как экономические выгоды, которые приносят данные активы, не поступают до этапа начала производства. 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 консолидированного отчета о прибылях или убытках равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды представляет собой неаннулируемый период, в течение которого арендатор в соответствии с договором обязан арендовать актив по любым последующим условиям, в соответствии с которыми у арендатора имеется возможность продолжать аренду актива, при наличии или отсутствии следующего платежа, когда в начале периода аренды достаточно достоверно, что арендатор воспользуется этим выбором.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам признается как арендный доход 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 ценности от использования и справедливой стоимостью за вычетом расходов по выбытию. Обесценение гудвила признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

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

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 ожидаемого срока отработки месторождения, начиная с даты начала добычи. Затраты, напрямую связанные с приобретением прав на разведку, оценку и добычу, или неизбежно возникающие расходы в рамках лицензий или соглашений (такие как 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 активах при приобретении в результате сделки объединения бизнеса и, в последующем, амортизируются пропорционально объему добычи на основе общей суммы подтвержденных запасов. Оценочное значение подтвержденных запасов определяется независимыми экспертами в момент приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса и отражает количество запасов, добыча которых из существующего месторождения технически осуществима, экономически обоснована и правомерна. Данное значение может быть пересчитано в будущем.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

Нематериальные активы за исключением гудвила

Нематериальные активы Группы за исключением гудвила имеют конечный срок 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 конечным сроком использования амортизируются линейным методом в течение срока их полезной службы:

	Срок полезного использования (количество лет)
Права землепользования	50
Ноу-хау и технология производственного процесса	5 – 18
Торговые марки	15
Клиентские отношения	10
Соглашение по дистрибуции	8
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 продажу.

Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства; и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (исключая будущие кредитные убытки) 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

С 1 января 2018 года Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям:

- те, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости (либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток), и
- те, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Для долговых инструментов отражение прибылей или убытков зависит от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами:

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по амортизированной стоимости. Процентные доходы по данным финансовым активам, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, включаются в финансовый доход. Любые прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и продажи, и при этом потоки денежных средств являются исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД).

Если актив не удовлетворяет критериям активов, которые оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПСД, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССОПУ).

Для инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, если Группа на момент первоначального признания приняла не подлежащее изменению решение об учете долевых инвестиций по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, последующей реклассификации прибылей или убытков в отчет о прибылях или убытках не происходит. Дивиденды по таким инвестициям признаются в составе прибыли или убытка, когда закреплено право Группы на получение таких платежей. Требования к обесценению инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые через прочий совокупный доход, отсутствуют.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты могут быть реклассифицированы только тогда, когда изменяется бизнес-модель управления данными активами. Реклассификация имеет место с начала первого отчетного периода, следующего за сменой бизнес-модели. Группа не изменяла бизнес-модели в течение текущего или сравнительного периода и не осуществляла каких-либо реклассификаций.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Группа изменила учетную политику по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, заменив модель понесенного убытка на модель ОКУ, в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Как предусмотрено МСФО (IFRS) 9, Группа оценивает резервы под обесценение дебиторской задолженности, используя упрощенный подход, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок финансового инструмента. При расчете ожидаемых кредитных убытков Группа учитывает кредитный рейтинг каждого контрагента, скорректированный на текущие и прогнозируемые будущие показатели заемщиков и экономической среды, в которой они осуществляют деятельность, а также опыт возникновения кредитных убытков.

Резервы под обесценение прочих финансовых активов, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ, исходя из срока финансового инструмента.

Выданные кредиты анализируются на индивидуальной основе с учетом истории кредитных отношений каждого заемщика с Группой, финансового положения и внешних кредитных рейтингов. Сумма ОКУ оценивается, исходя из премии за рыночный риск, которая принимается за вероятность дефолта.

Группа признает резерв на разницу между предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков по обеспеченному финансовому активу отражает 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.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются в полном объеме или частично, если Группа выполнила все необходимые процедуры по возмещению задолженности, и у нее отсутствуют достаточные основания ожидать погашения задолженности по финансовому активу. Группа может списывать финансовые активы, по которым процедуры возмещения не завершены, однако ожидания относительно погашения задолженности отсутствуют.

Модификация финансовых активов

Группа иногда пересматривает в результате переговоров или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Группа оценивает, существенно ли изменились риски и выгоды актива, условия которого были пересмотрены, сравнивая первоначальные и новые ожидаемые денежные потоки от активов. Если условия актива после пересмотра значительно изменились, Группа прекращает признание существующего финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Если риски и выгоды не изменились значительно, модификация не приводит к прекращению признания, Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость актива путем дисконтирования пересмотренных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной процентной ставке и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

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.

Предыдущая учетная политика, применяемая в соответствии с МСФО (IAS) 39 до 31 декабря 2017 года

Классификация финансовых активов

Группа распределяла 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» имела две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, предназначенные для торговли.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признавались 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 влиявших на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно было оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствовали объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включался в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивался в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимала во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являлись его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определялось наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывал значительные финансовые трудности, что подтверждалось финансовой информацией о контрагенте, находившейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривал возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существовало негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывавших воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имелось, существенно снизилась в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группировались по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относились к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствовали 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 оценивались на предмет обесценения, определялись на основе контрактных потоков денежных средств, связанных с данными активами, с учетом имевшейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая могла возникнуть в результате произошедших событий, приводивших к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректировалась 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 существовавших в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признавались путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включала 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, включал потоки денежных средств, которые могли 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 снижалась и это снижение могло быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливался посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Списание финансовых активов

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры по возмещению, и определена окончательная сумма убытка, списывались за счет сформированного резерва под обесценение.

Модификация финансовых активов

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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

Классификация и прекращение признания финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим учетным категориям: а) производные финансовые обязательства (см. Производные финансовые инструменты ниже), и б) прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные и выпущенные облигации и проектное финансирование в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты Группы включают форварды, опционы и свопы по иностранным валютам, 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 обязательствами – если справедливая стоимость отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках (как финансовые доходы/ расходы, или операционные доходы/расходы) в том периоде, в котором они возникли (Прим. 21).

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 (события 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 признаются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или уменьшаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках 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 стоимость инвестиции в ассоциированную компанию, 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 долевым методу.

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

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетные политики совместных предприятий были скорректированы для 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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Ставка налога для дочерних компаний Группы варьируется в зависимости от страны регистрации (Прим. 31).

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет заплачена или возмещена налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды. Отложенный налог-на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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-на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних предприятий и есть вероятность того, что разница не покроется дивидендами или поступлениями от продажи в будущем.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих от инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, за исключением отложенного обязательства по налогу на прибыль, по которому срок восстановления временных разниц контролируется Группой, и существует вероятность того, что временные разницы не будут восстановлены в будущем. В общем случае Группа не в состоянии контролировать восстановление временных разниц по ассоциированным компаниям. 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 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.

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, прочие прямые затраты и соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), а также транспортные расходы до момента их продажи и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом ожидаемых расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Факторинговые операции

Торговая дебиторская задолженность может быть продана по факторинговому соглашению без права регресса и, таким образом, признание такой дебиторской задолженности полностью прекращается, т.к. Группа утрачивает контроль, затем передает все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив. Группа продолжает получать оплату по дебиторской задолженности и ее обслуживанию, а затем перечисляет компании-фактору собранные денежные средства по дебиторской задолженности за вычетом суммы резерва на покрытие убытков. Резерв на покрытие убытков признается как прочая дебиторская задолженность. Факторинговая комиссия (например, расходы по обслуживанию) учитывается как прочие финансовые расходы.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

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 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 консолидированного отчета о прибылях или убытках за год.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

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

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

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

В процессе управления Группой руководство обращает особое внимание на ряд показателей оценки денежных потоков, включая «валовой денежный поток» и «свободный денежный поток». Валовой денежный поток рассчитывается исходя из операционной прибыли после налогообложения, скорректированной на статьи неденежного характера, которые были отнесены на счета прибылей и убытков. Валовой 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 «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.

Взносы акционеров в капитал

Взносы в капитал, полученные от акционеров в форме бессрочного займа, по которым не требуется возмещение или Группа может не осуществлять возврат средств, классифицируется как статья капитала в «нераспределенная прибыль и прочие резервы» в консолидированном отчете об изменении капитала.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в период, в котором они были объявлены и утверждены. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

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 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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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.

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 и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционные гранты

Инвестиционные гранты признаются в отчетности по справедливой стоимости при наличии определенной 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 амортизируются через прибыли и убытки по линейному методу амортизации в течение срока полезного использования актива.

Резервы на покрытие обязательств и расходов

Резервы на покрытие обязательств и расходов признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет существующие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы признаются по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, будут необходимы для урегулирования обязательства, с использованием ставки до уплаты налогов, отражающей текущие рыночные оценки стоимости денежных средств по времени и рисков, характерных для обязательства. Увеличение резерва в связи с течением времени признается как процентный расход.

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

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

Обязательства по выбытию активов

Деятельность Группы, связанная с разработкой месторождений, добычей полезных ископаемых и производством минеральных удобрений, подлежит регулированию со стороны федерального, регионального и местного законодательства по охране окружающей среды, в связи с чем возникают обязательства по выбытию активов. Такие обязательства включают затраты на проведение рекультивации нарушенных земель в основном 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, 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 отчете о прибылях или убытках в составе прочих финансовых прибылей/убытков. Текущие затраты на рекультивацию учитываются в составе расходов за счет резерва по мере их возникновения.

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

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товаром или услугой переходит к покупателю. Сумма признаваемой выручки представляет собой плату, которую Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги с учетом любых торговых, оптовых и других скидок. Авансы, полученные до того, как контроль перешел к клиенту, признаются в качестве контрактных обязательств. У Группы отсутствуют любые другие контрактные обязательства. Сумма возмещения не содержит значительной финансовой компоненты, поскольку условия платежа по большинству контрактов составляют менее одного года.

В договорах с покупателями используются разнообразные условия доставки товаров. В ряде договоров Группа несет ответственность за оказание услуг по доставке после даты перехода контроля над товаром к покупателю в пункте погрузки. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка от оказания таких транспортных услуг должна рассматриваться, как отдельное обязательство к исполнению, и должна признаваться с течением времени по мере оказания услуги. Группа распределяет цену сделки на каждое обязательство к исполнению, на основе цен, соответствующих отдельным продажам продукта и транспортной услуги.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

2. Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики продолжение

Признание выручки продолжение

В раскрытии по продажам выручка продуктовых групп включает выручку от оказания транспортных услуг, так же представленную в примечании. Затраты, связанные с оказанием транспортных услуг, представлены преимущественно транспортными расходами и включены в состав расходов по продаже продукции, раскрываемых в соответствующем примечании.

Вся выручка отражается за вычетом НДС и прочих налогов на продажу. Процентный доход признается на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предыдущая учетная политика, применяемая в соответствии с МСФО (IAS) 18 до 31 декабря 2017 года

Выручка от продажи товаров признавалась на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Группа имела обязанность доставить товары до определенного места, выручка признавалась на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признавалась 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 были быть предоставлены по договору.

Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд 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.

В некоторых европейских дочерних компаниях действуют пенсионные планы с установленными выплатами, которые представляют собой сумму пенсионных выплат, которую работник будет получать после выхода на пенсию, и зависящую от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. 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. Обязательства Группы по имеющимся пенсионным планам являются незначительными.

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 отчетного периода.

Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой выделяемый компонент Группы, который задействован в производстве продукции или оказании услуг. Операционные сегменты раскрываются в отчетности в соответствии с внутренней информацией, которая предоставляется органу, принимающему операционные решения. Орган, принимающий операционные решения, ответственен за распределение ресурсов и оценку результатов финансово-хозяйственной деятельности операционных сегментов.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налог-на прибыль

При определении обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений (Прим. 34). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие различия окажут влияние на активы и обязательства по налогу 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. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных различий, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения 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 (Прим. 31).

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 33). Данные операции осуществляются по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами.

Взнос акционеров в капитал

Группа классифицировала взнос в капитал, полученный от акционеров в форме бессрочного займа, по которому не требуется возмещение или Группа может не осуществлять возврат средств, как компонент капитала.

Приобретение 100% доли в капитале компании «Fertilizantes Tocantins Ltda».

В 2016 г. Группа подписала соглашение с компанией «Fertilizantes Tocantins Ltda», в соответствии с которым Группа приобрела 50% доли в капитале плюс одна акция и получила опционы пут и колл на оставшиеся 50% доли в капитале минус одна акция со сроком погашения в 2022 г. Поскольку опционы будут исполнены одновременно и по одной цене, то было применено суждение о том, что все риски и выгоды, связанные с приобретением 100% капитала «Fertilizantes Tocantins Ltda», перешли к Группе на 1 сентября 2016 г., таким образом, доля неконтролирующих акционеров не была признана, и операция учтена как приобретение 100% капитала компании «Fertilizantes Tocantins Ltda». Обязательство по опционам пут и колл, подлежащее оплате в 2022 году, переоценивается на ежегодной основе. Метод, используемый для оценки обязательства, возникающего в результате возможной компенсации, основан на расчете приведенной стоимости будущих ожидаемых денежных потоков.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

В дополнение к описанному в разделе 2, прочие новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2018 г., не оказали влияния или оказали несущественное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4, Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг., Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и оплата авансов»;
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Передача инвестиционной собственности».

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Лизинг». Стандарт вводит единую модель отражения всех договоров аренды, проводя разграничение между договором аренды и договором на оказание услуг-на основе того, может ли клиент контролировать актив. В соответствии с новым стандартом Группа должна признавать приведенную стоимость арендных платежей (включая те, которые ранее классифицировались как операционная аренда) в качестве обязательства по аренде в отчете о финансовом положении с соответствующим признанием актива в форме права пользования. Переоценка обязательства по аренде и амортизация арендуемого актива отражаются в отчете о прибылях или убытках, исходя из применяемой процентной ставки и сроков действия договора, соответственно. Группа планирует использовать упрощенный ретроспективный подход, в соответствии с которым требуется признание накопленного эффекта от первоначального применения на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. Таким образом, Группа признает актив по операционной аренде в форме права пользования на дату первоначального признания в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на авансовые платежи, признанные в отчете о финансовом положении до даты первоначального применения. Группа завершила оценку влияния МСФО 16 на финансовую отчетность, согласно которой сумма активов в форме права пользования и обязательств по аренде, которые будут признаны 1 января 2019 года с введением стандарта, составляет 65 миллионов долларов США;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2015-2017 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 Изменение плана, секвестр или расчет по плану;
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3, Понятие «бизнес»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8; Определение существенности.

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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

5. Основные дочерние предприятия, ассоциированные компании и совместные предприятия

На 31 декабря 2018 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	Страна регистрации компании
EuroChem Group AG	Материнская компания	–	Швейцария
Дочерние предприятия:			
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	100%	Россия
АО «НАК Азот»	Производство	100%	Россия
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	100%	Россия
АО «Невинномысский Азот»	Производство	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – БМУ»	Производство	100%	Россия
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча руды	100%	Россия
Lifosa AB	Производство	100%	Литва
EuroChem Antwerpen N.V.	Производство	100%	Бельгия
ООО «ЕвроХим – ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – Усольский калийный комбинат»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – ОНГК»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Россия
АО «ЕвроХим – Северо-Запад»	Проект по строительству аммиачного производства	100%	Россия
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Добыча руды	100%	Казахстан
ООО «Астраханская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Россия
ТОО «Сары-Тас-Удобрения»	Прочие услуги	85,79%	Казахстан
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Производство	100%	Казахстан
ТОО «ЕвроХим-Каменковская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Казахстан
EuroChem Trading GmbH	Продажи	100%	Швейцария
EuroChem Trading USA Corp	Продажи	100%	США
Ben-Trei Ltd.	Дистрибуция	100%	США
EuroChem USA, LLC	Аммиачный проект	100%	США
EuroChem Agro SAS	Дистрибуция	100%	Франция
EuroChem Agro Asia Pte. Ltd	Дистрибуция	100%	Сингапур
EuroChem Agro Iberia SL	Дистрибуция	100%	Испания
EuroChem Agricultural Trading Hellas SA	Дистрибуция	100%	Греция
EuroChem Agro Spa	Дистрибуция	100%	Италия
EuroChem Agro GmbH	Дистрибуция	100%	Германия
EuroChem Agro México SA de CV	Дистрибуция	100%	Мексика
EuroChem Agro Hungary Kft	Дистрибуция	100%	Венгрия
Agrocenter EuroChem Srl	Дистрибуция	100%	Молдова
EuroChem Agro Bulgaria Ead	Дистрибуция	100%	Болгария
EuroChem Agro doo Beograd	Дистрибуция	100%	Сербия
EuroChem Agro Turkey Tarım Sanayi ve Ticaret Ltd.Şti.	Дистрибуция	100%	Турция
Emerger Fertilizantes S.A.	Дистрибуция	100%	Аргентина
EuroChem Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	Дистрибуция	100%	Бразилия
Fertilizantes Tocantins Ltda	Дистрибуция	50% плюс 1 акция	Бразилия
EuroChem Agro Trading (Shenzhen) Co., Ltd	Дистрибуция	100%	Китай

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	Страна регистрации компании
ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Урал-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Невинномысск-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
АО «Березниковский механический завод»	Сервис	100%	Россия
АО «Тулагипрохим»	Проектная организация	100%	Россия
ООО «ТОМС-проект»	Проектная организация	100%	Россия
Harvester Shipmanagement Ltd	Логистика	100%	Кипр
EuroChem Logistics International, UAB	Логистика	100%	Литва
EuroChem Terminal Sillamäe Aktiaselts	Логистика	100%	Эстония
ООО «ЕвроХим – Терминал Усть – Луга»	Проект по строительству логистического терминала	100%	Россия
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	100%	Россия
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	100%	Россия
ООО «Депо-ЕвроХим»	Логистика	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	100%	Россия
EuroChem Usolsky Mining S.a.r.l.	Холдинг	100%	Люксембург
EuroChem International Holding B.V.	Холдинг	100%	Нидерланды
АО «МХК «ЕвроХим»	Холдинг	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-СаратовКалий»	Производство	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Терминал Невинномысск»	Логистика	100%	Россия

Ассоциированные компании:

Hispalense de Líquidos S.L.	Дистрибуция	50% минус 1 акция	Испания
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	24,89%	Россия

Совместное предприятие

EuroChem – Migao Ltd.	Холдинг	50,0%	Гонконг ¹
ООО «Тиссен Шахтабу ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	45,0%	Россия
ООО «Биохим Технологии»	Исследовательская деятельность	10,0%	Россия

1. Указана страна регистрации управляющей компании, которая владеет производственным предприятием, расположенным в г. Юннань, Китай.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2018	Доля владения на 31 декабря 2018
Дочерние компании:			
ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	Продажа 100% доли в капитале компании (Прим. 16)	–
ООО «Агроцентр – Украина»	Дистрибуция	Продажа 100% доли в капитале компании (Прим. 16)	–
EuroChem USA, LLC	Аммиачный проект	Приобретение активов (Прим. 33)	100%
Ассоциированные компании:			
Agrinos AS	Холдинг	Прекращение признания доли в качестве инвестиции в ассоциированную компанию (Прим. 12)	13,70%

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

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.

Многократные оценки справедливой стоимости

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

А) Финансовые инструменты, впоследствии оцениваемые 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы		
Краткосрочные финансовые активы		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	74	2 530
Поставочные валютные форвардные контракты	806	954
Своповые контракты	246	–
Кросс-валютные процентные свопы	–	15 471
Итого краткосрочные финансовые активы	1 126	18 955
Долгосрочные финансовые активы		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	–	645
Кросс-валютные процентные свопы	–	6 544
Итого долгосрочные финансовые активы	–	7 189
Итого активы многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1 126	26 144
Финансовые обязательства		
Краткосрочные финансовые обязательства		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	6 752	–
Поставочные валютные форвардные контракты	1 278	–
Товарные свопы	–	30
Кросс-валютные процентные свопы	4 599	61 791
Итого краткосрочные финансовые обязательства	12 629	61 821
Долгосрочные финансовые обязательства		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	6 869	–
Кросс-валютные процентные свопы	50 234	–
Итого долгосрочные финансовые обязательства	57 103	–
Итого обязательства многократно оцениваемые по справедливой стоимости	69 732	61 821

Периодическая переоценка производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обычно включающих в себя валютные форвардные контракты, кросс-валютные процентные свопы, товарные свопы и прочие, происходит на основании информации, поступающей от финансовых учреждений, осуществляющих торговлю данными финансовыми инструментами.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости**Финансовые активы и обязательства, впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости**

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

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

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

	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства				
– Выпущенные облигации в рублях	435 810	–	–	431 332
– Выпущенные облигации в долларах США	979 785	–	–	995 779
– Долгосрочные кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	–	–	545 297	550 000
– Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	–	–	61 267	66 863
– Долгосрочные кредиты в бр. реалах с фиксированной процентной ставкой	–	–	1 837	2 019
Итого финансовые обязательства	1 415 595	–	608 401	2 045 993

	31 декабря 2017 года			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства				
– Выпущенные облигации в рублях	626 654	–	–	606 790
– Выпущенные облигации в долларах США	1 004 905	–	–	992 714
– Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	–	–	22 662	26 042
– Долгосрочные кредиты в бр. реалах с фиксированной процентной ставкой	–	–	16 785	17 265
Итого финансовые обязательства	1 631 559	–	39 447	1 642 811

Ниже изложена информация о ключевых исходных данных, необходимых для определения справедливой стоимости активов и обязательств, информация о справедливой стоимости которых представлена в отчетности исключительно в виде раскрытия.

- В отношении облигаций, деноминированных в долларах США и рублях и котируемых на организованных финансовых рынках (Ирландская фондовая биржа и Московская биржа), исходными данными, определяющими справедливую стоимость, являются котировки или цены сделок. Данные финансовые инструменты включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированной процентной ставкой определяется при помощи дисконтированных денежных потоков. Коэффициент дисконтирования в модели, применяемый к денежным потокам, состоящим из сумм выплат процентов и основного долга, рассчитывается как безрисковая ставка на отчетную дату, скорректированная на величину кредитного риска Группы. Исходя из предположения о том, что компонент кредитного риска Группы в составе коэффициента дисконтирования остается неизменным на дату отчетности, он рассчитывается, как разница между процентной ставкой на дату получения долга и безрисковой процентной ставкой, действующей на момент выдачи долга для долговых инструментов с сопоставимым сроком погашения. Данные инструменты включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

6. Справедливая стоимость финансовых инструментов продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

	Категории оценки на 31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.	Категории оценки на 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованный
Финансовые активы				
Внеоборотные финансовые активы				
Денежные средства с ограничением использования	АС ¹	2 276	ЗДЗ ⁴	22 345
Займы выданные	АС ¹	3 864	ЗДЗ ⁴	51 046
Активы по производным финансовым инструментам	ССОПУ ²	–	ССОПУ ²	7 189
Прочие внеоборотные активы, включая:				
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	АС ¹	–	ЗДЗ ⁴	2 514
Проценты к получению	АС ¹	–	ЗДЗ ⁴	698
Долгосрочная дебиторская задолженность в связи с продажей дочерних компаний	АС ¹	9 431	ЗДЗ ⁴	–
Прочие активы	ССПСД ³	4 012	–	–
Итого внеоборотные финансовые активы		19 583		83 792
Оборотные финансовые активы				
Денежные средства с ограничением использования	АС ¹	2 850	ЗДЗ ⁴	20 101
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	АС ¹	366 836	ЗДЗ ⁴	288 959
Активы по производным финансовым инструментам	ССОПУ ²	1 126	ССОПУ ²	18 955
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:				
Прочая дебиторская задолженность	АС ¹	27 426	ЗДЗ ⁴	3 316
Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам	АС ¹	–	ЗДЗ ⁴	672
Проценты к получению	АС ¹	580	ЗДЗ ⁴	272
Депозиты с фиксированным сроком погашения	АС ¹	1 801	ЗДЗ ⁴	151
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	АС ¹	341 911	ЗДЗ ⁴	228 613
Итого оборотные финансовые активы		742 530		561 039
Итого финансовые активы		762 113		644 831

1. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

4. Займы и дебиторская задолженность.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Категории оценки на 31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.	Категории оценки на 31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые обязательства				
Долгосрочные финансовые обязательства				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	АС ¹	2 003 275	ЗДЗ ³	1 110 205
Выпущенные облигации	АС ¹	1 211 261	ЗДЗ ³	1 512 413
Проектное финансирование	АС ¹	420 070	ЗДЗ ³	959 373
Обязательства по производным финансовым инструментам	ССОПУ ²	57 103	ССОПУ ²	–
Прочие долгосрочные обязательства, включая:				
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с приобретением бизнеса	АС ¹	122 866	ЗДЗ ³	123 001
Долгосрочная часть отложенных платежей, связанных с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	АС ¹	1 821	ЗДЗ ³	3 000
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	АС ¹	11 088	ЗДЗ ³	11 785
Итого долгосрочные финансовые обязательства		3 827 484		3 719 777
Краткосрочные финансовые обязательства				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	АС ¹	371 133	ЗДЗ ³	770 405
Проектное финансирование	АС ¹	21 612	ЗДЗ ³	–
Выпущенные облигации	АС ¹	215 850	ЗДЗ ³	87 091
Обязательства по производным финансовым инструментам	ССОПУ ²	12 629	ССОПУ ²	61 821
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	АС ¹	470 264	ЗДЗ ³	513 004
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:				
Проценты к уплате	АС ¹	27 457	ЗДЗ ³	29 604
Задолженность, связанная с приобретением ассоциированной компании	АС ¹	–	ЗДЗ ³	3 229
Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретениями бизнеса и с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	АС ¹	1 500	ЗДЗ ³	4 697
Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	АС ¹	1 460	ЗДЗ ³	1 875
Итого краткосрочные финансовые обязательства		1 121 905		1 471 726
Итого финансовые обязательства		4 949 389		5 191 503

1. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

2. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Займы и дебиторская задолженность.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

6. Справедливая стоимость финансовых инструментов продолжение

По требованиям поправок к МСФО (IAS) 7, Группа представляет сверку движения в обязательствах, возникающих в связи с финансовой деятельностью:

	Банковские кредиты и прочие займы полученные	Выпущенные облигации	Проектное финансирование	Проценты к уплате	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	1 880 610	1 599 504	959 373	29 604	4 469 091
Денежные потоки					
Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных	2 723 656	–	–	–	2 723 656
Средства, полученные в рамках Проектного финансирования	–	–	219 309	–	219 309
Погашение банковских кредитов и прочих займов полученных	(2 136 094)	–	–	–	(2 136 094)
Погашение займа по Проектному финансированию	–	–	(750 000)	–	(750 000)
Погашение облигаций	–	(79 697)	–	–	(79 697)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок	(10 836)	(62)	(5 285)	–	(16 183)
Проценты уплаченные	–	–	–	(219 873)	(219 873)
Неденежные изменения					
Начисленные расходы по процентам	–	–	–	220 473	220 473
Амортизация расходов по организации сделок	5 157	3 182	18 313	–	26 652
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	(70 068)	93 037	126 370	1 286	150 625
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто	(18 017)	(188 853)	(126 398)	(4 033)	(337 301)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	2 374 408	1 427 111	441 682	27 457	4 270 658

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Банковские кредиты и прочие займы полученные	Выпущенные облигации	Проектное финансирование	Проценты к уплате	Прочие внеоборотные активы	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	2 381 089	1 148 704	573 022	18 003	(49 134)	4 071 684
Денежные потоки						
Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных	3 128 323	–	–	–	–	3 128 323
Средства, полученные по кредитным линиям в рамках Проектного финансирования	–	–	416 938	–	–	416 938
Выпуск облигаций	–	767 522	–	–	–	767 522
Погашение банковских кредитов и прочих займов полученных	(3 655 674)	–	–	–	–	(3 655 674)
Погашение облигаций	–	(324 033)	–	–	–	(324 033)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования	(11 566)	(5 563)	(4 463)	–	–	(21 592)
Проценты уплаченные	–	–	–	(210 585)	–	(210 585)
Неденежные изменения						
Займы, полученные в результате сделки по объединению бизнеса	6 585	–	–	–	–	6 585
Начисленные расходы по процентам	–	–	–	220 733	–	220 733
Амортизация расходов по организации сделок	16 567	2 728	15 050	–	–	34 345
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	15 388	(33 317)	(30 338)	(344)	–	(48 611)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто	(102)	43 463	40 603	1 797	(2 305)	83 456
Реклассификация предоплаченных и дополнительных расходов по организации сделок по Проектному финансированию	–	–	(51 439)	–	51 439	–
Остаток на 31 декабря 2017 г.	1 880 610	1 599 504	959 373	29 604	–	4 469 091

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

7. Информация по сегментам

Группа имеет вертикально интегрированную структуру бизнес-модели, состоящую из четырех операционных дивизионов: Горнорудный, Удобрения, Логистика и Продажи, и представленных в качестве отчетных сегментов.

- **Горнорудный дивизион** – добыча руды для производства апатитового, бадделеитового, железорудного концентрата и фосфоритной муки; а также начатое в 2018 году калийное производство на Верхнекамском месторождении и разработка второго месторождения калийных солей (калий) на Гремячинском месторождении;
- **Дивизион Удобрения** – производство минеральных удобрений (азотной, фосфорной группы и группы комплексных удобрений), а также промышленные продукты;
- **Дивизион Логистика** – полная логистическая цепочка, включающая оказание услуг по транспортировке, закупке и доставке сырья и готовой продукции, а также транспортное экспедирование и иные логистические услуги;
- **Дивизион Продажи** – продажи полного перечня продукции, произведенной Группой, а также перепродажа товаров, закупленных у третьих сторон, через глобальную дистрибуторскую сеть Группы, представленную в Европе, России, Северной и Латинской Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии.

Деятельность Группы, которая не относится к определенному дивизиону, представлена как «Прочее» и включает сервисные операции, центральное управление и некоторые иные операции. С 1 января 2018 г., нефтегазовый дивизион исключен из организационной структуры Группы. Операционные результаты деятельности дивизиона за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. так же представленные как «Прочее», включали результаты компании, которая занималась производством углеводородов и была продана в конце 2017 г.

Строка «Исключение» включает исключение всех операций между отчетными сегментами и нерезализованной прибыли в запасах, возникающей при внутригрупповых продажах.

Отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценка результатов и распределение ресурсов между операционными дивизионами рассматриваются Правлением (орган корпоративного управления Группой, принимающий операционные решения). Развитие и утверждение стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, выбор инвестиционных предпочтений, технологических решений Группы осуществляются в основном исходя из операционных дивизионов. Формирование бюджетных финансовых отчетов осуществляется в стандартном формате в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО. Продажи между дивизионами осуществляются на рыночных условиях.

Правление оценивает результаты деятельности операционных дивизионов, среди прочих факторов, на основании показателя EBITDA (прибыли до налогообложения до вычета процентов к уплате, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных расходов и разовых позиций, за исключением прибыли за период, приходящейся на неконтролирующую долю участия), рассчитанного по дивизионам в соответствии с корпоративными правилами. Поскольку показатель EBITDA не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой «ЕвроХим» может отличаться от толкований другими компаниями.

Результаты деятельности дивизионов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Горнорудный	11 601	675 608	687 209	304 401
Удобрения	66 653	3 364 594	3 431 247	1 032 777
Логистика	46 298	195 799	242 097	93 887
Продажи	5 450 384	11 198	5 461 582	207 918
Прочее	2 536	14 259	16 795	(39 336)
Исключение	–	(4 261 458)	(4 261 458)	(82 721)
Итого	5 577 472	–	5 577 472	1 516 926

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Результаты деятельности дивизионов за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Горнорудный	11 067	630 163	641 230	287 268
Удобрения	54 743	2 892 290	2 947 033	690 165
Логистика	39 003	187 489	226 492	96 342
Продажи	4 727 633	9 738	4 737 371	90 836
Прочее	33 218	116 056	149 274	(22 656)
Исключение	–	(3 835 736)	(3 835 736)	(11 517)
Итого	4 865 664	–	4 865 664	1 130 438

Сверка показателя ЕБИТДА с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
ЕБИТДА		1 516 926	1 130 438
Износ основных средств и нематериальных активов	28	(308 336)	(277 090)
(Обесценение)/восстановление обесценения/(списание) законсервированных основных средств		(1 459)	(4 971)
Единовременные доходы/(расходы), нетто	29	(6 155)	(6 943)
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний, нетто		(45 753)	(60 205)
Процентные расходы		(94 480)	(131 393)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(162 070)	569
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	30	(159 804)	46 305
Доля неконтролирующих акционеров		(27)	(100)
Прибыль до налогообложения		738 842	696 610

Капитализированные затраты по дивизионам на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав на разведку и добычу полезных ископаемых за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 г. составили:

	2018 г.	2017 г.
Горнорудный	594 559	770 106
Удобрения	447 863	634 805
Логистика	34 828	17 414
Продажи	35 093	27 608
Прочее	19 431	43 224
Исключение	(20 370)	(3 631)
Итого капитализированные затраты	1 111 404	1 489 526

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

7. Информация по сегментам продолжение

Анализ внеоборотных активов за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, прочих внеоборотных активов по географическому расположению представлен ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Россия	6 236 501	6 576 921
Европа	806 921	837 556
Бразилия	241 154	256 642
Казахстан	221 441	179 345
Прочие страны	92 659	143 439
Итого	7 598 676	7 993 903

Основные производственные активы Группы расположены в России, Литве, Бельгии, Казахстане и Китае (производственные активы совместного предприятия).

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	2018 г.	2017 г.
Европа	1 600 106	1 534 840
Латинская Америка	1 154 193	780 256
Россия	1 062 519	965 249
Северная Америка	841 997	618 099
Азиатско-Тихоокеанский регион	526 780	490 088
СНГ ¹	262 158	362 579
Африка	129 719	114 553
Итого выручка от реализации продукции и услуг	5 577 472	4 865 664

1. Включая ассоциированные государства.

Выручка распределяется по регионам в зависимости от страны назначения реализации продукции и услуг. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., продажи Группы в России, Бразилии и США превысили 10% от общей выручки и составили 19,1%, 16,5% и 12,8% от общей выручки, соответственно (2017 г.: продажи в России, Бразилии и США составили 19,9%, 12,5% и 11,0% от общей выручки, соответственно).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., выручка ни по одному покупателю не превысила 10% от общей выручки.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

8. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Переда- точные устройства	Машины и оборудо- вание	Тран- портные средства	Прочее	Объекты незавершен- ного строи- тельства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2018 г.	615 509	648 835	312 685	2 067 848	300 785	145 970	4 469 708	8 561 340
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	400 607	459 387	34 396	372 155	35 257	17 810	(12 627)	1 306 985
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	(2 052)	(1 140)	–	(1 815)	(29 652)	(309)	(1 321)	(36 289)
Выбытия	(9 866)	(5 633)	(2 249)	(23 257)	(6 176)	(1 978)	(186)	(49 345)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 23)	–	(6 138)	–	–	–	–	–	(6 138)
Начисленное обесценение/ (списание) законсервированных основных средств	(67)	–	(7)	(396)	(18)	(521)	(1 323)	(2 332)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(115 019)	(142 392)	(49 358)	(322 073)	(47 079)	(24 180)	(757 220)	(1 457 321)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	889 112	952 919	295 467	2 092 462	253 117	136 792	3 697 031	8 316 900
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2018 г.	(168 789)	(153 046)	(146 030)	(963 000)	(130 602)	(81 869)	–	(1 643 336)
Начислено за год	(31 207)	(37 501)	(23 585)	(183 636)	(23 467)	(15 870)	–	(315 266)
Выбытия в связи с выбытием дочерней компании	289	184	–	742	3 873	135	–	5 223
Выбытия	7 322	5 128	2 097	21 022	5 502	1 684	–	42 755
Начисленное обесценение / (списание) законсервированных основных средств	33	–	7	326	18	489	–	873
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	25 842	25 748	22 807	147 812	22 457	14 275	–	258 941
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(166 510)	(159 487)	(144 704)	(976 734)	(122 219)	(81 156)	–	(1 650 810)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2018 г.	446 720	495 789	166 655	1 104 848	170 183	64 101	4 469 708	6 918 004
Остаток на 31 декабря 2018 г.	722 602	793 432	150 763	1 115 728	130 898	55 636	3 697 031	6 666 090

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

8. 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 2017 г.	549 402	620 761	299 921	1 671 370	244 569	125 182	3 130 257	6 641 462
Поступления в результате объединения бизнеса	1 088	458	–	308	–	–	–	1 854
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	49 016	125 541	27 802	319 406	54 668	16 648	1 216 313	1 809 394
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	(7 889)	(136 632)	(35 325)	(15 141)	(739)	(2 300)	(51 022)	(249 048)
Выбытия	(4 623)	–	(1 589)	(29 101)	(11 759)	(872)	(3 961)	(51 905)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 23)	–	4 350	–	–	–	–	–	4 350
Начисленное обесценение/ (списание) законсервированных основных средств	(3 424)	(1 383)	(224)	(1 935)	30	(156)	1 205	(5 887)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	31 939	35 740	22 100	122 941	14 016	7 468	176 916	411 120
Остаток на 31 декабря 2017 г.	615 509	648 835	312 685	2 067 848	300 785	145 970	4 469 708	8 561 340
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2017 г.	(138 104)	(123 421)	(123 777)	(780 770)	(113 865)	(64 212)	–	(1 344 149)
Начислено за год	(27 192)	(38 273)	(23 761)	(155 829)	(21 353)	(15 791)	–	(282 199)
Выбытия в связи с выбытием дочерней компании	2 427	15 791	9 314	6 082	587	1 595	–	35 796
Выбытия	3 324	–	1 122	25 742	10 813	733	–	41 734
Начисленное обесценение / (списание) законсервированных основных средств	46	7	–	849	(3)	17	–	916
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(9 290)	(7 150)	(8 928)	(59 074)	(6 781)	(4 211)	–	(95 434)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(168 789)	(153 046)	(146 030)	(963 000)	(130 602)	(81 869)	–	(1 643 336)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2017 г.	411 298	497 340	176 144	890 600	130 704	60 970	3 130 257	5 297 313
Остаток на 31 декабря 2017 г.	446 720	495 789	166 655	1 104 848	170 183	64 101	4 469 708	6 918 004

Расходы по геологическому изучению и разведке

Месторождения калийных солей

На 31 декабря 2018 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождений калийных солей, в сумме 42 108 тыс. долл. США, включая капитализированные затраты по займам в сумме 4 809 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 34 213 тыс. долл. США, включая капитализированные затраты по займам в сумме 4 468 тыс. долл. США).

Месторождения углеводородов

На 31 декабря 2018 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождений углеводородов, в сумме 25 475 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 20 463 тыс. долл. США).

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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Капитализация затрат по кредитам и займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., затраты по кредитам и займам в сумме 151 465 тыс. долл. США были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,66% годовых (2017 г.: 123 692 тыс. долл. США, капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 5,42% годовых).

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. земельные участки, на которых расположены основные производственные мощности, находятся в собственности Группы, в то же время несколько дочерних компаний Группы арендуют земельные участки по договорам аренды без права досрочного расторжения, согласно которым минимальные будущие арендные платежи составляют:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее 1 года	3 381	3 798
От 1 до 5 лет	12 208	13 677
Свыше 5 лет	90 219	96 465
Итого платежи	105 808	113 940

9. Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	63 775	75 456
Гремячинского калийного месторождения	66 611	75 397
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	11 417	13 842
Ковдорского апатитового месторождения	2 016	2 541
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Белопашнинского калийного месторождения	12 741	15 366
Озинского углеводородного месторождения	3 549	4 281
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	318	383
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	432	521
Западно-Перелюбского калийного месторождения	337	406
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Астраханское углеводородное месторождение	123 298	148 708
Каменковское углеводородное месторождение	31 259	35 908
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	315 753	372 809

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

Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения

В соответствии с условиями лицензионных соглашений и соответствующими изменениями к этим соглашениям для разработки калийных месторождений, Группа несет определенные обязательства, касающиеся сроков строительства горнодобывающих комплексов и добычи калийных солей.

Группа соблюдает условия лицензионных соглашений и продолжает строительство горнодобывающих комплексов на обоих месторождениях.

Руководство Группы считает, что каждый этап в рамках условий настоящих лицензионных соглашений по проектам на Верхнекамском и Гремячинском калийных месторождениях будет завершен в соответствии с графиками.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

9. Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых продолжение

Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения продолжение

На 31 декабря 2018 г. Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения находились в стадии строительства. Шахтопроходческие работы были завершены для первых двух шахт на Верхнекамском калийном месторождении, и двух шахт на Гремячинском калийном месторождении, 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 на Гремячинском месторождении.

На 31 декабря 2018 г., балансовая стоимость основных средств (включая объекты незавершенного строительства), относящихся к Верхнекамскому и Гремячинскому калийным месторождениям, составляла 3 116 млн долл. США (31 декабря 2017 г.: 3 174 млн долл. США).

В целях проверки Верхнекамского и Гремячинского калийных месторождений на предмет обесценения Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, связанных с данными проектами, определяемую как текущую дисконтированную стоимость с учетом последних тенденций развития отрасли и операционных планов, с балансовой стоимостью данных активов и пришло к выводу, что на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года обесценение отсутствует.

10. Гудвил

Ниже приведены изменения величины гудвила, возникшего при приобретении дочерних компаний:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	516 830	468 223
Приобретение дочерних компаний	–	11 580
Выбытие дочерних компаний	(60)	–
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(40 973)	37 027
Балансовая стоимость на 31 декабря	475 797	516 830

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Гудвил подлежит распределению между единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»), представляющими наиболее низкий уровень активов внутри Группы, на котором руководство осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не превышает сегмент:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
EuroChem Antwerpen N.V.	295 050	308 412
EuroChem Agro	19 880	20 781
Ben-Trei Ltd	20 803	20 803
Fertilizantes Tocantins Ltda	123 123	144 265
ТОМС-проект, ООО	10 089	11 753
Emerger Fertilizantes S.A.	2 632	5 301
Прочие	4 220	5 515
Итого балансовая стоимость гудвила	475 797	516 830

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС, определяется исходя из расчетов ценности ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством стратегии развития и финансовых бюджетов на пятилетний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Используемые при тестировании темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Руководство определило плановые цены и расходы на основании фактических результатов за прошлые периоды и ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Ниже представлены допущения, используемые при расчете ценности использования:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расчетные ставки долларовой средневзвешенной стоимости капитала, % годовых	6,50%-9,27%	6,50%-9,27%
Расчетные ставки средневзвешенной стоимости капитала по бр.реалу, % годовых	9,95%	8,21%
Долгосрочная годовая ставка евро-инфляции, % годовых	1,50%-2,10%	1,40%-1,90%
Долгосрочная годовая ставка долл. США-инфляции, % годовых	2,10%-2,40%	2,10%-2,30%
Долгосрочная годовая ставка бр.реала-инфляции, % годовых	4,21%	4,00%
Ожидаемые номинальные темпы роста за пределами пятилетнего периода, % годовых	2,10%	2,30%

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не признавала убытков от обесценения гудвила.

11. Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Ноу-хау и технологии производства	Клиентские отношения	Приобре- тенные программное обеспечение и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2018 г.	105 587	134 984	34 576	44 159	319 306
Поступления	–	–	263	2 551	2 814
Выбытия	–	–	–	(186)	(186)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(4 592)	(10 275)	(2 482)	(4 807)	(22 156)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	100 995	124 709	32 357	41 717	299 778
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2018 г.	(73 431)	(53 635)	(31 866)	(17 450)	(176 382)
Начислено за год	(11 992)	(13 857)	(1 157)	(5 618)	(32 624)
Выбытия	–	–	–	76	76
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	3 568	3 599	2 306	2 517	11 990
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(81 855)	(63 893)	(30 717)	(20 475)	(196 940)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2018 г.	32 156	81 349	2 710	26 709	142 924
Остаток на 31 декабря 2018 г.	19 140	60 816	1 640	21 242	102 838

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

11. Нематериальные активы продолжение

	Ноу-хау и технологии производства	Клиентские отношения	Приобретенные программные обеспечения и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2017 г.	93 508	125 801	30 396	41 491	291 196
Поступления	–	276	598	870	1 744
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	–	–	(12)	–	(12)
Выбытия	–	–	–	(1 206)	(1 206)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	12 079	8 907	3 594	3 004	27 584
Остаток на 31 декабря 2017 г.	105 587	134 984	34 576	44 159	319 306
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2017 г.	(54 128)	(32 875)	(27 330)	(13 238)	(127 571)
Начислено за год	(11 469)	(16 042)	(1 281)	(3 493)	(32 285)
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	–	–	12	–	12
Выбытия	–	–	–	4	4
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(7 834)	(4 718)	(3 267)	(723)	(16 542)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(73 431)	(53 635)	(31 866)	(17 450)	(176 382)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2017 г.	39 380	92 926	3 066	28 253	163 625
Остаток на 31 декабря 2017 г.	32 156	81 349	2 710	26 709	142 924

12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Инвестиция в совместное предприятие «EuroChem-Migao Ltd»	23 019	20 845
Инвестиции в ассоциированную компанию «Agrinos AS»	–	5 401
Прочие инвестиции	15 179	16 906
Итого	38 198	43 152

Категория «Прочие инвестиции» включает инвестиции в совместные предприятия ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение», ООО «Биохим Технологии» и ассоциированные компании «Hispalense de Líquidos S.L.», ООО «Азоттех», которые являются индивидуально незначительными.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	43 152	36 500
Приобретение доли в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	–	9 347
Прочее изменение инвестиции в ассоциированную компанию	(201)	–
Выбытие доли в ассоциированной компании в связи с утратой существенного влияния	(5 401)	–
Доля Группы в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	3 395	(2 803)
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	(917)	(247)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	(1 830)	355
Балансовая стоимость на 31 декабря	38 198	43 152

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	«EuroChem-Migao Ltd.»	Прочие
Чистые активы на 1 января 2018 г.	41 690	19 598
Прибыль/(убыток) за период, нетто	5 943	456
Прочий совокупный доход/(расход), нетто	(1 596)	(237)
Выбытие чистых активов «Agrinos AS» в связи с утратой существенного влияния	–	5 864
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, возникающий на консолидации	–	(3 369)
Чистые активы на 31 декабря 2018 г.	46 037	22 312
Процент участия, %	50,00%	н/п
Процент участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	23 019	9 870
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	–	(425)
Гудвил	–	5 734
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	23 019	15 179

	«EuroChem-Migao Ltd.»	Прочие
Чистые активы на 1 января 2017 г.	41 033	32 693
Чистые активы на дату приобретения	–	8 801
Прибыль/(убыток) за период	1 481	(23 345)
Прочий совокупный доход/(расход) за период, нетто	(824)	592
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, возникающий на консолидации	–	857
Чистые активы на 31 декабря 2017 г.	41 690	19 598
Процент участия, %	50,00%	н/п
Процент участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	20 845	10 120
Гудвил	–	12 187
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	20 845	22 307

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

12. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия продолжение

Инвестиции в ассоциированную компанию «Agrinos AS»

С момента подписания соглашения о долевом инвестировании с компанией «Agrinos AS» в январе 2016 г., Группа признавала долю в капитале компании как инвестицию в ассоциированную компанию, поскольку Группа имела возможность влиять на решения по управлению бизнесом «Agrinos AS» через представительство в Совете Директоров и потенциальные права голоса. С 1 января 2018 года Группы не имела существенного влияния над компанией, в соответствии с чем доля в капитале «Agrinos AS» более не учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию, а вместо этого рассматривается как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Инвестиции в совместное предприятие «EuroChem Migao Ltd»

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оборотные активы	54 712	49 084
Внеоборотные активы	29 269	31 420
Краткосрочные обязательства	(32 760)	(38 576)
Долгосрочные обязательства	(246)	(238)
Доля неконтролирующих акционеров	(4 938)	–
Чистые активы	46 037	41 690

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Выручка	77 237	48 553
Прибыль	5 943	1 481

13. Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованный
Готовая продукция	682 656	465 967
Сырье и материалы	225 227	184 245
Катализаторы	79 667	80 329
Незавершенное производство	63 921	59 366
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(6 781)	(8 285)
Итого запасы	1 044 690	781 622

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованный
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	233 414	184 312
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	59 214	57 624
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	64 082	31 171
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	32 460	24 211
За вычетом: оценочного резерва	(22 334)	(8 359)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	366 836	288 959
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	96 722	133 052
НДС к возмещению и получению	134 110	165 713
Дебиторская задолженность по прочим налогам	4 032	13 434
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	67 080	25 552
Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам	–	672
Проценты к получению	580	272
За вычетом: резерва под обесценение	(13 323)	(12 058)
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	289 201	326 637
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	656 037	615 596

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

В течение 2018 г. и 2017 г. Группа заключала соглашения о безрегрессном факторинге, в соответствии с которыми торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подлежит продаже факторинговой компании, и таким образом, прекращается ее признание в консолидированном отчете о финансовом положении. На 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность покупателей и подрядчиков в сумме 120 899 тыс. долл. США была проданной (31 декабря 2017 г.: 107 062 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2018 г., резерв под обесценение по дебиторской задолженности, предоплатам, прочей дебиторской задолженности и прочим оборотным активам составлял 35 657 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 20 417 тыс. долл. США). Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованный
Менее 3 месяцев	11 121	9 288
От 3 до 12 месяцев	6 565	2 473
Свыше 12 месяцев	17 971	8 656
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплаты и прочей дебиторской задолженности	35 657	20 417

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

14. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы продолжение

На 31 декабря 2018 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 58 654 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 38 655 тыс. долл. США) была просрочена, но не обесценена. Из общей суммы задолженность в размере 35 318 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 19 540 тыс. долл. США) была покрыта либо банковской гарантией, либо подтверждена присвоенными дебиторам стабильными рейтингами независимых рейтинговых агентств или подтверждена внутренним рейтингом кредитоспособности и платежной дисциплине (Прим. 35). Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее 3 месяцев	54 627	25 329
От 3 до 12 месяцев	2 504	6 710
Свыше 12 месяцев	1 523	6 616
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков просроченная, но не обесцененная	58 654	38 655

Анализ оценки кредитного качества дебиторской задолженности представлен в Прим. 35.

Изменение резерва под ОКУ/обесценение по дебиторской задолженности представлено в таблицах ниже:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2018 г.	8 359	12 058
Резерв под обесценение	15 888	4 534
Списания	(272)	(244)
Восстановление резерва под обесценение	(1 031)	(1 047)
Выбытие резерва под обесценение в связи с продажей дочерней компании	(64)	–
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(546)	(1 978)
Общая сумма резерва под обесценение по дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 г.	22 334	13 323

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2017 г.	5 429	7 670
Начисление резерва	14 958	7 103
Использование резерва	(14 854)	(1 082)
Восстановление резерва	(919)	(899)
Выбытие резерва в связи с продажей дочерней компании	(588)	(933)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	191	199
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г.	4 217	12 058
Корректировка в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9	4 142	–
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г. скорректированные данные	8 359	12 058

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе ¹	5 777	1 798
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	96 829	80 898
Денежные средства на банковских счетах в рублях	16 827	11 174
Денежные средства на банковских счетах в евро	91 140	48 726
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	10 110	9 016
Срочные депозиты в долларах США	77 214	42
Срочные депозиты в рублях	9 467	26 479
Срочные депозиты в евро	296	–
Срочные депозиты в других валютах	34 251	50 480
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	341 911	228 613
Депозиты с фиксированным сроком погашения в разных валютах	1 801	151
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	1 801	151
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	2 850	20 101
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	2 276	22 345
Итого денежные средства с ограничением использования	5 126	42 446

1. Включает денежные средства в кассе, номинированные в различных валютах.

Срочные банковские депозиты на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без каких-либо 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 ниже²:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рейтинг с А до AAA	76 970	67 384
Рейтинг с BB- до BBB+	251 675	190 222
Рейтинг с B- до B+	2 491	6 342
Рейтинг с C до CCC	2 293	13
Без рейтинга	9 632	5 451
Итого³	343 061	269 412

2. Кредитные рейтинги на 16 января 2019 г. и 17 января 2018 г. соответственно.

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

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 1 865 тыс. долл. США, удерживаемых на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами (31 декабря 2017 г.: 2 153 тыс. долл. США) и 411 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 459 тыс. долл. США) в качестве депозита на счете в банке на случай возможных экологических обязательств согласно законодательству Республики Казахстан. В июне 2018 г. денежные средства, находящиеся на счете в банке в качестве неснижаемого остатка по обслуживанию задолженности в рамках соглашения по проектному финансированию Усольского калийного комплекса, были высвобождены в результате досрочного погашения займа (31 декабря 2017 г.: 19 733 тыс. долл.) (Прим. 19).

На 31 декабря 2018 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из 954 тыс. долл. США, полученных по договору целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности (31 декабря 2017 г.: 18 166 тыс. долл. США) и 1 896 тыс. долл. США на счете в банке согласно нормативным требованиям по государственным контрактам (31 декабря 2017 г.: 1 935 тыс. долл. США).

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

16. Выбытие дочерних компаний

В мае 2018 г. Совет Директоров Группы принял решение продать две компании на Украине, входящих в состав Дивизиона Продажи. К концу мая 2018 г. Группа продала 100% акций обеих компаний несвязанным сторонам за 53 064 тыс. долл. США. Вознаграждение было получено в форме векселей, номинированных в украинских гривнах, подлежащих уплате через 5 лет, дисконтированная стоимость которых составила 29 397 тыс. долл. США. В третьем квартале 2018 г. часть векселей с балансовой стоимостью 18 043 тыс. долл. США была продана связанной стороне за вознаграждение 28 638 тыс. долл. США в украинских гривнах. Результат от продажи был признан в составе строки «Прибыль/убыток» от продажи дочерних компаний – нетто» в Консолидированном отчете о прибылях или убытках. На 31 декабря 2018 г. данная задолженность была учтена в составе строки «Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы». В четвертом квартале 2018 г. часть задолженности в размере 3 768 тыс. долл. США была погашена. Другая часть была учтена в составе строки «Прочие внеоборотные активы» в Консолидированном отчете о финансовом положении.

На дату выбытия активы и обязательства дочерних компаний представлены следующим образом:

Денежные средства и их эквиваленты	3 477
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5 957
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	13 047
Запасы	34 891
Оборотные активы	57 372
Гудвил	60
Основные средства	5 541
Внеоборотные активы	5 601
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(5 756)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	(1 892)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(551)
Краткосрочные обязательства	(8 199)
Отложенные налоговые обязательства	(114)
Долгосрочные обязательства	(114)
Чистые активы	54 660
Дисконтированная стоимость вознаграждения	(29 397)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности от продажи дочерних компаний, реклассифицированный в состав прибылей или убытков	25 289
Убыток от выбытия	50 552

Группа признала убыток от выбытия в размере 50 552 тыс. долл. США.

17. Акционерный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. зарегистрированный номинальный акционерный капитал Компании составляет 100 тыс. швейцарских франков (111 тыс. долл. США). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 000 акций, номинальной стоимостью 100 швейцарских франков (111 долл. США) каждая. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены в 2014 г.

Дивиденды

В 2018 г. и 2017 г. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Взнос в капитал

В 2016 г. Группа подписала соглашение и в последующем несколько дополнительных соглашений с материнской компанией «AIM Capital S.E.» о получении взноса в капитал в виде бессрочного займа в размере до 1 млрд долл. США с периодом предоставления до 31 декабря 2020 г. В 2016 г. и в июне 2018 г. Группа получила денежные средства в размере 250 млн. долл. США и 600 млн. долл. США, соответственно.

Прочие резервы в составе статьи «Нераспределенная прибыль и прочие резервы»

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. прочие резервы Компании включали взнос в виде денежных средств в размере 5 000 тыс. долл. США от материнской компании «AIM Capital S.E.».

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

18. Банковские кредиты и прочие займы полученные

Валюта и ставка	Процентная ставка 2018 г. ¹	Процентная ставка 2017 г. ¹	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные				
Краткосрочные необеспеченные банковские кредиты				
Долл. США, плавающая ставка	4,11% – 5,42%	3,18% – 5,51%	85 402	114 559
Долл. США, фиксированная ставка	3,08% – 4,85%	2,75%	171 363	50 000
Руб., фиксированная ставка	8,30% – 10,20%	8,56% – 8,90%	11 152	597 988
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	4,67%	–	45 955	–
Руб., фиксированная ставка	7,60%	11,05%	45 703	5 309
Аргент. песо, фиксированная ставка	19,00% – 36,50%	18,00% – 19,50%	213	11
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов				
Бр. реал, плавающая ставка	10,13%	10,15%	59	107
Бр. реал, фиксированная ставка	2,94% – 6,80%	2,94% – 12,17%	13 550	2 598
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок			(2 264)	(167)
Итого краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные			371 133	770 405

Валюта и ставка	Процентная ставка 2018 г. ¹	Процентная ставка 2017 г. ¹	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные				
Долгосрочные необеспеченные банковские кредиты				
Долл. США, плавающая ставка	3,98% – 4,01%	3,60% – 3,85%	1 020 000	1 080 000
Долл. США, фиксированная ставка	3,45% – 4,75%	–	550 000	–
Долгосрочные необеспеченные целевые займы				
Руб., фиксированная ставка	5,00%	5,00%	21 592	26 042
Долгосрочная часть необеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	4,67%	–	379 053	–
Руб., фиксированная ставка	7,70%	–	45 271	–
Аргент. песо, фиксированная ставка	22,00%	19,00% – 22,00%	2	16
Долгосрочная часть обеспеченных банковских кредитов				
Бр. реал, плавающая ставка	–	10,65%	–	44
Бр. реал, фиксированная ставка	2,94%	2,94% – 12,17%	1 504	14 667
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок			(14 147)	(10 564)
Итого долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные			2 003 275	1 110 205
Итого банковские кредиты и прочие займы полученные			2 374 408	1 880 610

1. Контрактная процентная ставка на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., соответственно.

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

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

18. Банковские кредиты и прочие займы полученные продолжение

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками оценивается на основании ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по действующим рыночным ставкам. На 31 декабря 2018 г. общая справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками была ниже их балансовой стоимости на 10 481 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: справедливая стоимость долгосрочных кредитов была ниже их балансовой стоимости на 3 830 тыс. долл. США).

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства и ограничения, включая выполнение определенных финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. В течение периодов и на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа соблюдала все ковенанты.

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным банковским кредитам и займам

В декабре 2018 г. Группа подписала соглашение с российским банком о возобновляемой кредитной линии. Денежные средства по данному соглашению могут быть получены в различных валютах. На 31 декабря 2018 г., величина задолженности по основной сумме кредита составляла 150 млн долл. США.

В июне 2018 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 820 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в июле 2021 г. На 31 декабря 2018 г., величина задолженности по основной сумме кредита составляла 820 млн долл. США.

В марте 2018 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 200 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в апреле 2021 г. На 31 декабря 2018 г., величина задолженности по основной сумме кредита составляла 200 млн долл. США.

В 2017 г. Группа подписала соглашение с российским банком о кредитной линии, согласно которому денежные средства могут быть получены в различных валютах с кредитным лимитом до 550 млн долл. США, сроком действия на 3 года. На 31 декабря 2018 г., величина задолженности по основной сумме кредита составляла 6 320 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 14 250 млн руб.).

В 2017 г. Группа подписала соглашение о необеспеченной кредитной линии с плавающей процентной ставкой на сумму 750 млн. долл. США, сроком действия до сентября 2022 г. На 31 декабря 2018 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 425 млн долл. США (31 декабря 2017 г.: 750 млн долл. США).

В 2014 г. Группа подписала соглашение с российским банком о возобновляемой кредитной линии, согласно которому денежные средства могут быть получены в различных валютах. На 31 декабря 2018 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 500 млн долл. США (31 декабря 2017 г.: 330 млн долл. США).

Невыбранные кредитные линии

У Группы имелись следующие кредитные линии, по которым отсутствовала задолженность на 31 декабря 2018 г., данные линии являются доступными для Группы:

- Возобновляемая кредитная линия с плавающей процентной ставкой в размере 125 млн. долл. США, согласно подписанному соглашению в апреле 2016 г. и сроком действия до апреля 2019 г.;
- Кредитная линия с плавающей процентной ставкой в размере 100 млн. долл. США, согласно подписанному соглашению в декабре 2018 г. и сроком действия до декабря 2023 г. В январе 2019 г. кредитная линия была полностью использована;
- Возобновляемая кредитная линия с плавающей процентной ставкой в размере 100 млн. долл. США, согласно подписанному соглашению в мае 2012 г. и сроком действия до мая 2020 г.;
- Возобновляемая кредитная линия на сумму 20 млрд руб., согласно подписанному соглашению в сентябре 2016 г. и сроком действия до сентября 2019 г.

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2018 г. займы дочерней компании, расположенной в Бразилии, в общей сумме 15 113 тыс. долл. США были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 17 155 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: займы в сумме 17 416 тыс. долл. США, обеспеченные основными средствами с балансовой стоимостью 30 748 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все остальные банковские кредиты и займы полученные, указанные в Прим. 18, не были обеспечены.

19. Проектное финансирование

В связи с безрегрессным характером проектного финансирования такая задолженность исключается из расчета финансовых ковенант в соответствии с положениями кредитных, проектных, финансовых, юридических и иных документов Группы и представляется в отдельной строке «Проектное финансирование» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Проект по строительству Усольского калийного комплекса

В 2014 г. Группа подписала соглашение о предоставлении безрегрессного проектного финансирования («Проектное финансирование») в сумме 750 млн долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЛИБОР, со сроком погашения в конце 2022 г., в рамках строительства Усольского калийного комплекса, расположенного в Пермском крае России.

В июне 2018 г. задолженность по проектному финансированию была досрочно погашена (31 декабря 2017 г.: 732 255 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 17 745 тыс. долл. США).

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Проект по строительству аммиачного производства в г. Кингисепп

В 2015 г. Группа подписала соглашение о предоставлении безрегрессного проектного финансирования в сумме 557 млн евро с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЕВРИБОР, на срок 13,5 лет для строительства предприятия по производству аммиака в г. Кингисепп, Россия.

В году, закончившемся 31 декабря 2018 г., Группа получила 186 292 тыс. евро (219 309 тыс. долл. США) в рамках Проектного финансирования (2017 г.: 220 588 тыс. евро (257 383 тыс. долл. США)).

На 31 декабря 2018 г. величина задолженности составила 441 682 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 98 916 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 227 118 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 115 232 тыс. долл. США). Контрактная ставка составила 1,3% годовых на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 1,3% годовых).

Справедливая стоимость задолженности по Проектному финансированию не отличалась существенно от ее балансовой стоимости.

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в соответствии с условиями соглашения о предоставлении Проектного финансирования 100% акций компании АО «ЕвроХим – Северо-Запад», владельца проекта и 100% дочерней компании Группы, было заложено в качестве обеспечения. Балансовая стоимость всех активов компании, относящихся к проекту и заложенных в рамках соглашения, составляла 946 059 тыс. долл. США на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 895 680 тыс. долл. США).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017, показатели EBITDA компании, вовлеченной в строительство аммиачного завода, были отрицательные и составили 4 360 тыс. долл. США и 6 324 тыс. долл. США, соответственно.

20. Выпущенные облигации

Валюта	Ставка	Годовая ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации							
Рубли	фиксированная	12,40%	2018	–	–	90 017	86 805
Рубли	фиксированная	8,25%	2018	–	–	310	310
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	217 948	215 919	–	–
За вычетом: расходов по организации сделок				–	(69)	–	(24)
Итого краткосрочные выпущенные облигации				217 948	215 850	90 327	87 091
Долгосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020	493 520	500 000	502 145	500 000
Доллары США	фиксированная	3,95%	2021	486 265	500 000	502 760	500 000
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	–	–	269 661	260 416
Рубли	фиксированная	8,75%	2020	217 862	215 919	266 666	260 416
За вычетом: расходов по организации сделок				–	(4 658)	–	(8 419)
Итого долгосрочные выпущенные облигации				1 197 647	1 211 261	1 541 232	1 512 413
Итого выпущенные облигации				1 415 595	1 427 111	1 631 559	1 599 504

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

26 июня 2018 г. облигации, выпущенные в рублях со ставкой купона 12,40% годовых были полностью погашены в сумме 79 428 тыс. долл. или 5 000 млн руб. в связи с наступлением срока.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

21. Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2018 г., нетто:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 8 287 млн руб.)	–	806	–	1 278
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 1 500 млн руб.)	–	–	–	1 101
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 164 млн евро)	–	–	6 869	3 187
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре бр.реал/доллар США (номинальная сумма 145 млн долл. США)	–	74	–	2 464
Своповые контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 2 000 млн руб.)	–	246	–	–
Кросс валютные процентные свопы	–	–	50 234	4 599
Итого	–	1 126	57 103	12 629

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2017 г., нетто:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Товарные свопы	–	–	–	30
Поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 2 470 млн руб.)	–	954	–	–
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 5 500 млн руб.)	–	2 530	–	–
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 67 млн евро)	645	–	–	–
Кросс валютные процентные свопы	6 544	15 471	–	61 791
Итого	7 189	18 955	–	61 821

Изменение балансовой стоимости активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам:

	1 января 2018 г.	Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости нетто	Денежные (поступления)/платежи по производным инструментам нетто	Чистый результат зачета номиналов производных инструментов	Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	31 декабря 2018 г.
Операционная деятельность	3 454	(46 457)	38 935	–	167	(3 901)
Товарные свопы	(30)	30	–	–	–	–
Беспоставочные и поставочные валютные форвардные контракты – нетто	3 484	(36 679)	29 127	–	167	(3 901)
Пут-опционы с условной оплатой премии	–	(9 808)	9 808	–	–	–
Финансовая деятельность	(39 131)	(136 163)	110 572	–	17	(64 705)
Поставочные и беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	645	(13 371)	(19)	2 610	17	(10 118)
Кросс валютные свопы - нетто	–	(797)	–	1 043	–	246
Кросс валютные процентные свопы – нетто	(39 776)	(121 995)	110 591	(3 653)	–	(54 833)
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	(35 677)	(182 620)	149 507	–	184	(68 606)

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 «Прочих операционных доходов / (расходов), нетто» (Прим. 29), при этом изменения по валютным контрактам и пут-опционам с условной премией по производным финансовым инструментам отражаются в строке «(Прибыли)/убытки от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто», а изменения по товарным свопам – в строке «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто».

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые имеются у Группы для целей уменьшения рисков, связанных с денежными потоками по финансовой и инвестиционной деятельности, признаются в строке «Прочие финансовые прибыли/(убытки), нетто» (Прим. 30).

Кросс валютные процентные свопы

В июне 2018 Группа заключила кросс валютные процентные свопы по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 6 320 млн руб. со сроком погашения с июня 2019 г. по сентябрь 2020 г.

По имеющимся на начало года кросс валютным процентным свопам по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 34 250 млн руб. в период, с июля по сентябрь 2018 г. наступили сроки погашения.

По имеющимся на начало года кросс валютным процентным свопам по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 235 млн долл. США в сентябре 2018 г. наступил срок погашения. Погашение свопов было осуществлено путем взаимозачета платежей, номинированных в рублях частично заключенными в период с августа по сентябрь 2018 г. поставочными форвардными контрактами по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 8 132 млн руб., срок погашения по которым наступил в сентябре 2018 г. и частично заключенными в сентябре кросс валютными своповыми контрактами по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 2 000 млн руб. со сроком погашения в апреле 2019 г.

Беспоставочные валютные форвардные контракты

По имеющимся на начало года беспоставочным форвардным контрактам по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 5 500 млн руб. в периоде с января по апрель 2018 г. наступили сроки погашения.

В период с января по май 2018 г., Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США с номинальной суммой 97 млн евро, со сроками погашения с мая 2020 г. по ноябрь 2021 г.

В период с февраля по апрель 2018 г., Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 23 598 млн руб., из которых контракты с общей номинальной суммой 22 098 млн руб. были погашены с мая по декабрь 2018 г., сроки погашения у остальных контрактов в январе 2019 г.

Поставочные валютные форвардные контракты

Имеющиеся на начало года поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 2 470 млн руб. были погашены в период с марта по июнь 2018 г.

В период с марта по сентябрь 2018 г. Группа заключила поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 11 600 млн руб., из которых контракты с общей номинальной суммой 3 313 млн руб. были погашены в период с июня по октябрь 2018 г., сроки погашения у остальных контрактов с марта 2019 г. по апрель 2019 г.

Пут-опционы

В период с января по март 2018 г. Группа заключила пут-опционы по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 249 млн долл. США с условной премией, которые были погашены в период с июля по октябрь 2018 г.

22. Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с приобретением бизнеса	33	122 866	123 001
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании		1 500	3 000
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса		321	–
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		11 088	11 785
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		22 768	25 683
Резервы на рекультивацию земель	23	17 625	26 348
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные		1 889	2 584
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		178 057	192 401

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

23. Резерв на рекультивацию земель

В соответствии с природоохранным регулированием со стороны федерального, государственного 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.	2018 г.	2017 г.
На 1 января		26 348	21 433
Изменение в оценках	8	(6 138)	4 350
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования	30	1 903	1 857
Выбытие резерва в связи с продажей дочерней компании		–	(2 486)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		(4 488)	1 194
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		17 625	26 348

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., Группа пересмотрела допущения по резерву на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и ожидаемых сроков проведения рекультивации земель. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана, и соответствующие изменения были представлены в консолидированной финансовой отчетности как изменение в оценках.

Основные допущения, использованные для расчета резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставки дисконтирования	8,18% – 8,95%	6,97% – 9,10%
Ожидаемые ставки инфляции в России	3,60% – 4,00%	2,60% – 4,00%
Ожидаемые сроки проведения рекультивации земель	2021 – 2070	2021 – 2063

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды по текущей приведенной стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
от 1 до 5 лет	307	359
от 6 до 10 лет	–	1 369
от 11 до 20 лет	4 261	4 637
свыше 20 лет	13 057	19 983
Итого резерв на рекультивацию земель	17 625	26 348

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	136 147	170 190
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	143 060	167 176
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	86 380	127 298
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	23 972	10 257
Задолженность поставщикам и подрядчикам с использованием расчетов по безотзывному документарному аккредитиву в рублях	80 705	38 083
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	470 264	513 004
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	157 773	82 414
Кредиторская задолженность по заработной плате и социальным взносам	14 933	13 082
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	204 068	199 618
Проценты к уплате	27 457	29 604
Задолженность за приобретение ассоциированной компании	–	3 229
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	1 460	1 875
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса и с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	1 500	4 697
Итого прочая кредиторская задолженность	407 191	334 519
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	877 455	847 523

На 31 декабря 2018 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 123 116 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 174 748 тыс. долл. США). Кредиторская задолженность включает в себя кредиторскую задолженность с безотзывными документарными аккредитивами с отсроченным сроком платежа в рамках контрактов со строительными компаниями в размере 72 120 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 38 083 тыс. долл. США), поставщикам основных средств в размере 6 709 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: ноль) и в рамках контрактов по операционной деятельности в размере 1 875 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: ноль).

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

25. Выручка от реализации продукции и услуг

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

	2018 г.		2017 г.	
	Объемы продаж (тыс. метрических тонн)	Выручка (тыс. долл. США)	Объемы продаж (тыс. метрических тонн)	Выручка (тыс. долл. США)
Азотные продукты	7 813	1 837 985	8 073	1 704 825
Азотные удобрения	7 797	1 835 278	8 055	1 702 101
Прочие продукты	16	2 707	18	2 724
Фосфорные и комплексные удобрения	5 685	2 317 795	5 319	1 899 473
Фосфорные удобрения	2 379	1 044 475	2 304	848 918
Комплексные удобрения	2 907	1 097 168	2 667	915 183
Кормовые фосфаты	399	176 152	348	135 372
Калийные удобрения	632	235 705	454	148 590
Минеральное сырье	5 977	422 252	5 912	435 859
Железорудный концентрат	5 844	381 800	5 878	405 562
Прочие продукты	133	40 452	34	30 297
Индустриальные продукты	1 871	632 003	1 642	532 104
Углеводороды	–	–	74	24 860
Прочие продажи	–	131 732	–	119 953
Услуги логистики	–	43 728	–	36 998
Прочие продукты	–	31 937	–	36 597
Прочие услуги	–	56 067	–	46 358
Итого выручка от реализации продукции и услуг		5 577 472		4 865 664

Выручка от реализации удобрений, минерального сырья и индустриальных продуктов за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., включает в себя выручку от доставки этих продуктов покупателям в сумме 273 449 тыс. долл. США (2017 г.: 259 950 тыс. долл. США).

26. Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	1 204 587	1 025 391
Товары для перепродажи	1 403 816	1 024 779
Прочие материалы	184 508	180 752
Энергия	184 709	178 330
Коммунальные услуги и топливо	84 542	73 478
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	244 770	231 737
Амортизация основных средств и нематериальных активов	255 366	227 348
Ремонт и техническое обслуживание	53 253	55 725
Производственные накладные расходы	78 756	70 150
Налог-на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	27 236	38 598
Обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	920	(480)
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	(68)	(290)
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(293 288)	(47 756)
Прочие расходы/(возмещения) – нетто	8 620	21 267
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	3 437 727	3 079 029

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

27. Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2018 г.	2017 г.
Транспортные услуги	530 320	511 379
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	87 650	79 672
Амортизация основных средств и нематериальных активов	41 511	37 414
Ремонт и техническое обслуживание	8 033	7 140
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение по дебиторской задолженности – нетто	16 307	14 531
Прочие расходы	61 164	51 351
Итого расходы по продаже продукции	744 985	701 487

28. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	122 366	122 130
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 459	12 328
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	13 150	14 927
Аренда	6 737	7 060
Банковские расходы	3 436	4 261
Расходы на социальные нужды	3 227	4 272
Ремонт и техническое обслуживание	2 401	2 359
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	2 037	5 712
Прочие расходы	43 479	44 726
Итого общие и административные расходы	208 292	217 775

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 308 336 тыс. долл. США (2017 г.: 277 090 тыс. долл. США).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 454 786 тыс. долл. США (2017 г.: 433 539 тыс. долл. США).

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках, составила 64 837 тыс. долл. США (2017 г.: 63 880 тыс. долл. США).

Расходы на аудит консолидированной финансовой отчетности и финансовых отчетностей, подготовленных согласно локальным правилам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составили 3 063 тыс. долл. США (2017 г.: 3 798 тыс. долл. США). Сумма расходов на прочие неаудиторские услуги, оказанные Группе аудиторскими компаниями, составила 152 тыс. долл. США (2017 г.: 718 тыс. долл. США).

29. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	2018 г.	2017 г.
Спонсорство	6 752	21 013
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	8 409	8 708
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	(3 676)	5 758
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	539	5 451
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(4 780)	(1 661)
Единовременные (доходы)/расходы – нетто	6 155	6 943
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(16 355)	(11 112)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(2 956)	35 100

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

30. Прочие финансовые прибыли и убытки

Прочие финансовые (прибыли) и убытки представлены следующими статьями:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Изменение справедливой стоимости кросс валютных процентных свопов	21	121 995	(58 970)
Изменение справедливой стоимости поставочных и беспоставочных валютных форвардных контрактов	21	13 371	(1 424)
Изменение справедливой стоимости кросс валютных свопов		797	–
Изменение условного обязательства по отложенному платежу, связанного с приобретением бизнеса		19 095	18 879
Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования		707	796
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	23	1 903	1 857
Прочая финансовая (прибыль)/убыток, нетто		1 936	(7 443)
Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто		159 804	(46 305)

31. Налог-на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	213 953	148 216
Отложенный налог-на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц – нетто	(21 853)	62 238
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды	2 163	(6 339)
Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	6 158	39 129
Расходы по налогу на прибыль	200 421	243 244

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:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	738 842	696 610
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних предприятий Группы	(176 315)	(177 190)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
– Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(16 189)	(14 564)
– (Непризнанный налоговый убыток за год)/ восстановление ранее непризнанного налогового убытка, нетто	2 169	(6 596)
– Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	(1 765)	(12 104)
– Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога на прибыль	(6 158)	(39 129)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(2 163)	6 339
Расходы по налогу на прибыль	(200 421)	(243 244)

Дочерние предприятия Группы применяют налоговую ставку на налогооблагаемую прибыль в зависимости от страны регистрации.

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории России, применяли налоговую ставку 20,0% к налогооблагаемой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (2017 г.: 20,0%). Сниженные ставки налога на прибыль были применены несколькими дочерними предприятиями, ставки варьируются от 15,5% до 19,3%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашениями с региональными органами власти (2017 г.: от 15,5% до 19,3%).

В третьем квартале 2018 г. Группа подписала специальный инвестиционный контракт с органами власти Российской Федерации в рамках аммиачного проекта в отношении дочерней компании АО «ЕвроХим – Северо-Запад». Контракт вступил в силу 24 июля 2018 г. и будет действовать до 31 декабря 2025 г. По его условиям ставка по налогу на прибыль уменьшена до 5%. Соответствующий эффект от переоценки отложенных активов и обязательств составил 6 158 тыс. долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

В конце 2016 года Группа подписала специальные инвестиционные контракты с органами власти Российской Федерации на период действия с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2025 г. в отношении дочерних компаний в рамках калийных проектов, ООО «ЕвроХим – ВолгаКалий» и ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат». По условиям контрактов ставки по налогу на прибыль могут быть уменьшены до 5% и 0% для указанных предприятий соответственно. Поскольку ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» понесло убыток за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, предприятие не использовало пониженную ставку по налогу на прибыль в 2018 году. По условиям контракта ООО «ЕвроХим – ВолгаКалий» предприятие должно генерировать выручку от основной деятельности для применения пониженной ставки по налогу на прибыль. По состоянию на 31 декабря 2018 года у предприятия отсутствует выручка от производства и реализации продукции, таким образом, ООО «ЕвроХим – ВолгаКалий» не применяло пониженную ставку по налогу на прибыль в 2018 году.

Дочерние предприятия, расположенные в Европе, Северной и Латинской Америке и Азии применяют налог к налогооблагаемой прибыли по ставкам, варьирующимся от 7,8% до 34,0% (2017 г.: 7,8% до 39,5%).

Начиная с 1 января 2018 г., ставки по налогу на прибыль в США и Бельгии снижены до 26,50% и 29,58%, соответственно, в связи с изменениями в законодательстве, принятыми в декабре 2017 г. (2017 г.: ставки по налогу на прибыль в США и Бельгии были 39,50% и 33,99%, соответственно). Начиная с 1 января 2020 г. ставка по налогу на прибыль в Бельгии будет снижена до 25,00%.

На 31 декабря 2018 г. у Группы имелись неиспользованные накопленные налоговые убытки в сумме 171 681 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 184 800 тыс. долл. США), в отношении которых не были признаны налоговые активы в сумме 34 336 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 36 960 тыс. долл. США), так как существует низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы. Даты истечения срока использования непризнанных налоговых убытков на будущие периоды представлены:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
– 31 декабря 2020 г.	1 901	–
– 31 декабря 2021 г.	35 840	35 490
– 31 декабря 2022 г.	37 224	38 720
– 31 декабря 2025 г.	42 178	66 050
– 31 декабря 2026 г.	44 565	44 540
– 31 декабря 2027 г.	9 973	–
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	171 681	184 800

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2018 г. представлено в таблице ниже:

	1 января 2018 г.	Возник- новение и уменьшение разниц	Выбытие в связи с продажей дочерней компании	Переоценка отложенного налогового актива/обя- зательства в связи с изменением ставки	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:						
Основные средства и нематериальные активы	335 944	42 727	–	–	(50 916)	327 755
Дебиторская задолженность	(4 207)	(4 346)	–	–	189	(8 364)
Кредиторская задолженность	(2 350)	3 868	–	–	314	1 832
Запасы	(14 491)	(19 054)	(114)	–	690	(32 969)
Прочее	9 787	(4 129)	–	–	432	6 090
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(185 744)	(38 750)	–	6 158	19 764	(198 572)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	36 960	(2 169)	–	–	(455)	34 336
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	175 899	(21 853)	(114)	6 158	(29 982)	130 108
Признанные отложенные налоговые активы	(55 360)	(33 827)	–	–	6 574	(82 613)
Признанные отложенные налоговые обязательства	231 259	11 974	(114)	6 158	(36 556)	212 721
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	175 899	(21 853)	(114)	6 158	(29 982)	130 108

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

31. Налог-на прибыль продолжение

Эффект от изменения учетной политики и принятия новых стандартов на 1 января 2018 г. представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2017 г., опубликованный ранее	Корректировка, учетная политика	Корректировка, МСФО (IFRS) 9	1 января 2018 г., скорректированный
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:				
Основные средства и нематериальные активы	335 944	–	–	335 944
Дебиторская задолженность	(3 215)	–	(992)	(4 207)
Кредиторская задолженность	(2 350)	–	–	(2 350)
Запасы	(23 438)	8 947	–	(14 491)
Прочее	9 787	–	–	9 787
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(185 744)	–	–	(185 744)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	36 960	–	–	36 960
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	167 944	8 947	(992)	175 899
Признанные отложенные налоговые активы	(63 315)	8 947	(992)	(55 360)
Признанные отложенные налоговые обязательства	231 259	–	–	231 259
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	167 944	8 947	(992)	175 899

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

	31 декабря 2016 г., опубликованный ранее	Возникновение и уменьшение разниц	Поступление в результате объединения бизнеса	Выбытие в связи с продажей дочерней компании	Переоценка отложенного налогового актива/обязательства в связи с изменением ставки	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления	31 декабря 2017 г., опубликованный ранее
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	298 373	60 081	(16)	(40 019)	(11 973)	29 498	335 944
Дебиторская задолженность	(5 713)	2 792	–	243	73	(610)	(3 215)
Кредиторская задолженность	609	(78)	–	153	50	(3 084)	(2 350)
Запасы	(28 216)	5 853	–	(46)	98	(1 127)	(23 438)
Прочее	997	8 535	–	98	(3)	160	9 787
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(203 470)	(21 541)	–	9 577	50 884	(21 194)	(185 744)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	30 246	6 596	–	–	–	118	36 960
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	92 826	62 238	(16)	(29 994)	39 129	3 761	167 944
Признанные отложенные налоговые активы	(121 464)	24 016	(16)	–	41 722	(7 573)	(63 315)
Признанные отложенные налоговые обязательства	214 290	38 222	–	(29 994)	(2 593)	11 334	231 259
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	92 826	62 238	(16)	(29 994)	39 129	3 761	167 944

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Эффект от изменения учетной политики на 1 января 2017 г. представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2016 г., опублико- ванный ранее	Корректировка, учетная политика	1 января 2017 г., скоррек- тированный
Налоговый эффект (вычитаемых)/налогооблагаемых временных разниц:			
Основные средства и нематериальные активы	298 373	–	298 373
Дебиторская задолженность	(5 713)	–	(5 713)
Кредиторская задолженность	609	–	609
Запасы	(28 216)	8 947	(19 269)
Прочее	997	–	997
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(203 470)	–	(203 470)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	30 246	–	30 246
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	92 826	8 947	101 773
Признанные отложенные налоговые активы	(121 464)	8 947	(112 517)
Признанные отложенные налоговые обязательства	214 290	–	214 290
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	92 826	8 947	101 773

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г и 31 декабря 2017 г., вся сумма начислений по отложенному налогу на прибыль была признана в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках.

32. Прибыль на акцию

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

	2018 г.	2017 г.
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	538 448	453 466
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1 000	1 000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	538,45	453,47

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

33. 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, представлен далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Активы			
Долгосрочные займы выданные	Ассоциированные компании	–	4 024
Долгосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны ¹	–	43 501
Прочие внеоборотные активы, включая:			
Проценты к получению	Прочие связанные стороны ¹	–	655
Прочие внеоборотные активы	Прочие связанные стороны ¹	9 431	–
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Совместные предприятия	272	1 018
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны ¹	1 356	441
Прочая дебиторская задолженность	Прочие связанные стороны ¹	24 176	–
Обязательства			
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с объединением бизнеса (Прим. 22)	Прочие связанные стороны ¹	122 866	123 001
Долгосрочные облигации выпущенные	Материнская компания	27 864	–
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместные предприятия	1 959	1 784
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны ¹	2 846	1 277
Консолидированный отчет о прибылях или убытках			
Выручка от реализации продукции и услуг	Совместные предприятия	7 327	3 533
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны ¹	16 660	4 593
Себестоимость реализованной продукции и услуг	Прочие связанные стороны ¹	(13)	(792)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны ¹	(4 502)	(7 897)
Процентные доходы	Прочие связанные стороны ¹	172	1 525
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто	Прочие связанные стороны ¹	4 799	–
Прочие финансовые прибыли	Прочие связанные стороны ¹	–	7 356
Консолидированный отчет о движении денежных средств			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков	Совместные предприятия	742	(1 011)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков	Прочие связанные стороны ¹	(1 049)	–
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщиков и подрядчиков	Прочие связанные стороны ¹	1 825	1 250
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместные предприятия	(3 609)	(10 762)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	Прочие связанные стороны ¹	–	60 749
Займы выданные	Ассоциированные компании	–	(4 024)
Займы выданные	Прочие связанные стороны ¹	–	(30 850)
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны ¹	21 100	9 469
Проценты полученные	Прочие связанные стороны ¹	172	3 455
Прочая инвестиционная деятельность	Прочие связанные стороны ¹	3 768	9 511
Взнос акционера в капитал (Прим.17)	Материнская компания	600 000	–

1. Прочие связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем с Группой, и/или компаний, находящейся под контролем одного из акционеров Группы или ключевого менеджмента.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

В первом квартале 2018 г., Группа приобрела у материнской компании «AIM Capital S.E.» компанию, владеющую земельным участком для строительства завода азотных удобрений. Компания расположена в США. Группа рассматривает данную операцию как покупку активов.

В ноябре 2018 г. Группа продала две дочерние компании, каждая из которых владеет морским балкерным судном, компании - связанной стороне Группы.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу составило 16 496 тыс. долл. США и 17 933 тыс. долл. США за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., соответственно. Вознаграждение выплачивается членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей. Вознаграждение состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

34. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

(i) Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2018 г. договорные обязательства Группы по приобретению и строительству объектов основных средств составили 499 134 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 846 280 тыс. долл. США), включая обязательства, номинированные в рублях и составляющие 253 368 тыс. долл. США и номинированные в евро и составляющие 162 235 тыс. долл. США, которые будут оплачены в течение следующих пяти лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 130 154 тыс. долл. США и 166 135 тыс. долл. США относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2017 г.: 184 809 тыс. долл. США и 253 578 тыс. долл. США, соответственно).

Обязательства в сумме 57 235 тыс. долл. США относятся к строительству предприятия по производству аммиака в г. Кингисепп, Россия (31 декабря 2017 г.: 212 928 тыс. долл. США).

(ii) Налоговое законодательство

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

Учитывая масштаб и международный характер операций Группы, трансфертное ценообразование и вопросы, связанные с законодательством о контролируемых иностранных корпорациях, информацией о бенефициарном владении, постоянном представительстве и вопросы по налоговому резидентству, являются неотъемлемыми налоговыми рисками, как и для других международных компаний. Изменения в налоговом законодательстве или его применении в странах, в которых Группа имеет дочерние компании, могут увеличить эффективную налоговую ставку Группы.

Значительная часть производственных дочерних компаний Группы расположена в России и подлежит регулированию со стороны российского налогового, валютного и таможенного законодательства. 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 недостаточно убедительными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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 крупнейших производственных предприятиях, риски, связанные с торговыми операциями, включающими экспортные поставки, и кредитные риски дебиторской задолженности некоторых покупателей.

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

В рамках калийного проекта на Верхнекамском месторождении Группой были застрахованы строительно-монтажные риски для всех строительных объектов, включая все наземные и подземные здания и сооружения, относящиеся к данному проекту, а также гражданская ответственность при проведении строительно-монтажных работ. Страхование покрывает риски уничтожения или повреждения всех объектов в рамках проекта, в том числе ранее построенных в период с ноября 2014 г. до июля 2020 г., а также незавершенных объектов, включающий два года гарантии, действие которой уже началось в отношении завершенных объектов. Операционная часть проекта покрыта имущественной страховкой и страховкой от остановки хозяйственной деятельности.

В рамках проекта по строительству завода по производству Аммиака в г. Кингисепп, Группой были застрахованы строительно-монтажные риски всех объектов, относящиеся к данному проекту, в том числе гражданская ответственность, проектные грузоперевозки, а также страхование задержки запуска производства, покрывающее выплаты по займу и обязательное страхование объектов повышенного риска.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

34. Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски продолжение

(iv) Вопросы охраны окружающей среды

Деятельность предприятий Группы подлежит регулированию в соответствии с национальным, региональным и муниципальным законодательством в области охраны окружающей среды (экологии). Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств Группы в этой сфере и полагает, что все существенные требования экологического законодательства на предприятиях Группы соблюдаются. Оценочная стоимость имеющихся обязательств, связанных с охраной окружающей среды, отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой Группы.

Экологическое законодательство по своей природе является сложным и подвержено постоянным изменениям. Объем, масштаб и скорость таких изменений в тех или иных юрисдикциях может существенно различаться. Система менеджмента Группы, соответственно, обеспечивает проведение постоянного мониторинга ключевых изменений применения экологического законодательства. Несмотря на то, что не все затраты, связанные с действующим и проектируемым экологическим законодательством, могут быть оценены с достаточной точностью, руководство Группы считает, что такие обязательства не могут существенным образом повлиять на финансовую устойчивость и ликвидность Группы.

(v) Судебные разбирательства

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

(vi) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в секторе минеральных удобрений, имея производственные активы в России, Литве, Бельгии, Казахстане, Китае и сбытовую сеть в Европе, России, СНГ, Северной и Латинской Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии. Высококонкурентный характер рынка влияет на стабильность цен на основные продукты Группы.

Возможные ухудшающиеся экономические условия могут также повлиять на ожидаемые руководством денежные потоки и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. Дебиторы Группы могут также ощутить на себе негативные последствия неопределенной ситуации в текущей финансовой и экономической среде, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погасить сумму долга или выполнить взятые на себя 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 предприняло 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

Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть номинированы в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения обменных курсов к доллару США (данную валюту Группа рассматривает в качестве своей базовой валюты), при этом одновременно обеспечивая средние годовые рыночные обменные курсы для закупок Группы, выраженных не в долл. США. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в валютах, отличных от долл. США, и управляет позицией в операционной валюте – разницеми, которые могут возникнуть между их поступлениями и оттоками денежных средств. Менеджмент также старается не допускать открытых позиций в валюте транзакций, балансируя недолларовые денежные активы и обязательства.

В состав Группы входят предприятия с функциональной валютой «рубли», имеющие существенный объем операций в долларах, а также некоторые предприятия с функциональной валютой доллар США и операциями, осуществляемые в рублях. По состоянию на 31 декабря 2018 г., если бы курс российского рубля был ниже/выше относительно доллара США на 10%, при прочих равных условиях финансовый результат после налогообложения и капитал за год уменьшились/увеличились бы на 59 378 тыс. долл. США (2017 г.: 60 086 тыс. долл. США уменьшились/увеличились), исключительно в результате пересчета активов и обязательств, номинированных в долларах США, для предприятий с функциональной валютой рубль, и активов и обязательств, номинированных в рублях для предприятий с функциональной валютой доллар США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Группа раскрывает влияние в размере 10%, чтобы упростить пользователям данной консолидированной финансовой отчетности расчет влияния изменения валютных курсов на прибыль после налогообложения и капитал; данная информация не используется руководством компании для целей управления валютными рисками.

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

В 2017-2018 гг. Группа заключила беспоставочные и поставочные форвардные валютные контракты, для того, чтобы достичь более низкий обменный валютный курс рубля и евро при соответствующих закупках Группы в рублях и евро, по отношению к среднегодовым валютным обменным курсам. Также Группа регулярно заключает форвардные и своп-контракты, направленные на снижение стоимости своего кредитного портфеля относительно долл. США.

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2018 г.:

Функциональная валюта	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
Иностранная валюта	Долл. США	Руб.	Прочие валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	–	–	876
Кросс валютный своп по валютной паре доллар/рубль (валовая сумма)	–	273 182	–
Прочие внеоборотные активы	–	–	9 431
Итого внеоборотные финансовые активы	–	273 182	10 307
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	–	–	106 223
Прочая дебиторская задолженность	–	–	24 176
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/рубль (валовая сумма)	–	98 746	–
Поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	–	119 288	–
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	17 258	3 760	117 394
Итого оборотные финансовые активы	17 258	221 794	247 793
Итого финансовые активы	17 258	494 976	258 100
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Банковские займы	–	45 271	–
Облигации выпущенные	500 000	–	–
Проектное финансирование	–	–	509 460
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	–	–	6 869
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с приобретением бизнеса	–	–	122 866
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	1 500	–	–
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	–	–	10 295
Итого долгосрочные финансовые обязательства	501 500	45 271	649 490

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

35. Управление финансовыми рисками и рисками капитала продолжение

35.1 Управление финансовыми рисками продолжение

(а) Рыночный риск продолжение

Функциональная валюта	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
Иностранная валюта	Долл. США	Руб.	Прочие валюты
Краткосрочные обязательства:			
Банковские займы и прочие займы полученные	–	45 703	106 765
Проектное финансирование	–	–	31 138
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	–	–	3 187
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	–	1 101	–
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре бр. реал/доллар США	–	–	2 464
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4 299	–	112 122
Проценты к уплате	4 169	458	3 102
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	1 500	–	–
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	–	–	1 225
Итого краткосрочные финансовые обязательства	9 968	47 262	260 003
Итого финансовые обязательства	511 468	92 533	909 493

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

Функциональная валюта	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
Иностранная валюта	Долл. США	Руб.	Прочие валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	19 733	–	1 024
Займы выданные	43 501	–	–
Кросс валютный своп по валютной паре доллар/рубль (валовая сумма)	–	294 564	–
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	–	–	645
Итого внеоборотные финансовые активы	63 234	294 564	1 669
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	757	–	49 223
Проценты к получению	655	–	–
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/рубль (валовая сумма)	–	840 232	–
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	–	2 530	–
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25 028	274	55 066
Итого оборотные финансовые активы	26 440	843 036	104 289
Итого финансовые активы	89 674	1 137 600	105 958

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Функциональная валюта	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
Иностранная валюта	Долл. США	Руб.	Прочие валюты
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Облигации выпущенные	500 000	–	–
Проектное финансирование	750 000	–	342 350
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с приобретением бизнеса	–	–	123 001
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	3 000	–	–
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	–	–	10 656
Итого долгосрочные финансовые обязательства	1 253 000	–	476 007
Краткосрочные обязательства:			
Банковские займы и прочие займы полученные	–	594 616	24 559
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	8 011	–	204 970
Проценты к уплате	8 269	2 091	1 696
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	1 500	–	–
Отсроченный платеж, связанный с приобретением ассоциированной компании	–	–	3 229
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	–	–	1 600
Итого краткосрочные финансовые обязательства	17 780	596 707	236 054
Итого финансовые обязательства	1 270 780	596 707	712 061

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие валюты	Итого
2018 г.	2 802 514	1 120 085	1 091 677	563 196	5 577 472
	50%	20%	20%	10%	100%
2017 г.	2 370 967	974 492	985 285	534 920	4 865 664
	49%	20%	20%	11%	100%

Фактически, как приведено выше, в процессе оценки и управления подверженности валютному риску, Казначейство Группы рассматривает выручку Группы как преимущественно номинированной в долларах США, вне зависимости от валюты расчетов. Казначейство Группы считает, что все виды валют, отличных от доллара США, подвержены валютному риску, в то время как доллар США рассматривается в качестве базовой экономической валюты Группы, относительно которой измеряются все риски.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

35. Управление финансовыми рисками и рисками капитала продолжение

35.1 Управление финансовыми рисками продолжение

(a) Рыночный риск продолжение

(ii) Процентный риск

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

Группа подвержена процентному риску поскольку имеет кредиты и займы с плавающими процентными ставками, номинированные в различных иностранных валютах.

На 31 декабря 2018 г. Группа имеет номинированные в долларах США кредиты в сумме 1 530 410 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 1 944 559 тыс. долл. США) с плавающими процентными ставками от одномесячного ЛИБОР +1,55% до одномесячного ЛИБОР +2,20%, 3-месячный ЛИБОР +2,00%, 6-месячный ЛИБОР +2,75% (2017 г.: от одномесячного ЛИБОР +1,65% до одномесячного ЛИБОР +2,32%, от 3-месячного ЛИБОР +1,7% до 3-месячного ЛИБОР +3,5%, от 12-месячного ЛИБОР +2,95% до 12-месячного ЛИБОР +3,4%).

Увеличение/уменьшение процентной ставки ЛИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения и капитала на 1 261 тыс. долл. США, или 0,2% (2017 г.: уменьшение/увеличение на 2 115 тыс. долл. США, или 0,5%).

В течение 2018 г. и 2017 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

У Группы имеется формальная политика определения, какой максимальный нехеджированный риск должен относиться к процентному риску на основе оценки вероятных изменений в процентных ставках, влияющих на потоки денежных средств Группы. Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок, на основании которого 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 2018 г. и 31 декабря 2017 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, дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, авансами поставщикам и подрядчикам, денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2018 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 762 113 тыс. долл. США (31 декабря 2017 г.: 644 831 тыс. долл. США). У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.

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

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

Займы выданные

Все займы были выданы компаниям, находящимся под общим контролем с Группой, ассоциированной компании или совместному предприятию Группы.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

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

Управление дебиторской задолженностью направлено на взыскание всей непогашенной задолженности своевременно и в полном объеме, для предотвращения убытков от списания дебиторской задолженности. Также, Группа продает часть дебиторской задолженности компании-фактору на основе безрегрессного факторинга.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Авансы поставщикам и подрядчикам

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

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

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

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов (Прим. 14).

Основная часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не включена в резерв, относится к оптовым дистрибьюторам и металлургическим компаниям, для которых в таблице ниже указаны подверженность Группы кредитному риску и соответствующие рейтинги:

Группы покупателей	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг/Прочее	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оптовые покупатели	–	Страхование от неуплаты долга	–	2 829
Оптовые покупатели	–	Аккредитив	2 713	19 337
Оптовые покупатели	–	Банковская гарантия	2 152	2 362
Оптовые покупатели и металлургические компании	Fitch	2018: от А+ до BBB- 2017: от А+ до BBB-	21 988	18 594
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp. ¹	Минимальный риск неуплаты долга	36 359	18 425
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp. ¹	Риск неуплаты долга ниже среднего	45 316	6 482
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp. ¹	Средний риск неуплаты долга	25 389	50 462
Оптовые покупатели	CreditInfo	А-очень хороший	3 814	1 627
Оптовые покупатели	CreditInfo	Риск неуплаты долга ниже среднего	3 478	5 460
Оптовые покупатели	CreditInfo	Средний риск неуплаты долга	3 418	1 212
Оптовые покупатели	Прочие местные рейтинговые агентства	–	25 557	–
Оптовые покупатели	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Минимальный риск неуплаты долга	1 250	10 868
Оптовые покупатели	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Риск неуплаты долга ниже среднего	29 153	43 773
Оптовые покупатели	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Средний риск неуплаты долга	3 701	13 733
Итого			204 288	195 164

1. Независимые кредитные рейтинговые агентства, используемые Группой для оценки кредитного качества заказчиков.

Оставшаяся часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков анализируется руководством Группы, которое полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

35. Управление финансовыми рисками и рисками капитала продолжение

35.1 Управление финансовыми рисками продолжение

(с) Риск ликвидности

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

В процессе управления ликвидностью Группа нацелена на финансовое обеспечение достаточного объема ликвидности для удовлетворения требований по существующим и потенциальным краткосрочным обязательствам. При этом Группа стремится минимизировать свободные денежные средства. Данные цели достигаются путем обеспечения, помимо всего прочего, достаточного объема средств в рамках невыбранных юридически обязывающих кредитных линий, доступных Группе в любой момент времени. Данный подход может привести временами к тому, что краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы.

В целях использования преимуществ финансирования на международных рынках капитала Группа поддерживает кредитные рейтинги агентств «Standard & Poor's», «Fitch Ratings» и «Moody's». По состоянию на 31 декабря 2018 г. агентство «Standard & Poor's» подтвердило Группе рейтинг ВВ «минус» с позитивным прогнозом (31 декабря 2017 г.: рейтинг ВВ «минус» со стабильным прогнозом), агентство «Fitch Ratings» подтвердило рейтинг ВВ со стабильным прогнозом (31 декабря 2017 г.: рейтинг ВВ с негативным прогнозом) и агентство «Moody's» подтвердило рейтинг Вa2 со стабильным прогнозом (31 декабря 2017 г.: рейтинг Вa2 со стабильным прогнозом).

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках Группы. Финансовая служба Группы осуществляет постоянный мониторинг прогноза ликвидности, поддерживая остатки денежных средств для удовлетворения потребностей операционной деятельности при достаточном лимите невыбранных кредитных линий (Прим. 18), доступных в любой момент времени, таким образом, чтобы не нарушать кредитные ограничения или ковенанты для любого из имеющихся кредитов. Такое прогнозирование учитывает графики финансирования задолженностей, соблюдение ковенантов и внутренних целевых показателей отчета о финансовом положении.

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 2018 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	470 264	–	–	–	470 264
Валовой поток по кросс валютным процентным свопам:²					
– приток	(98 746)	(273 182)	–	–	(371 928)
– отток	90 815	316 070	–	–	406 885
Поставочные форвардные контракты:					
– приток	(119 288)	–	–	–	(119 288)
– отток	118 175	–	–	–	118 175
Беспоставочные форвардные контракты	6 752	4 030	2 839	–	13 621
Банковские кредиты ¹	471 786	1 164 788	953 050	–	2 589 624
Проектное финансирование ¹	41 223	65 270	196 253	294 256	597 002
Выпущенные облигации ¹	285 262	754 487	519 805	–	1 559 554
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	2 811	2 811	216 545	13 058	235 225
Итого	1 269 054	2 034 274	1 888 492	307 314	5 499 134

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	513 004	–	–	–	513 004
Валовой поток по кросс валютным процентным свопам:²					
– приток	(840 232)	(22 785)	(271 779)	–	(1 134 796)
– отток	849 615	9 218	264 382	–	1 123 215
Товарные свопы	30	–	–	–	30
Поставочные форвардные контракты:					
– приток	(42 882)	–	–	–	(42 882)
– отток	41 176	–	–	–	41 176
Банковские кредиты ¹	855 982	130 507	1 072 831	7 510	2 066 830
Проектное финансирование ¹	51 475	216 974	778 532	228 825	1 275 806
Выпущенные облигации ¹	184 381	336 235	1 318 858	–	1 839 474
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	9 799	2 773	254 685	14 271	281 528
Итого	1 622 348	672 922	3 417 509	250 606	5 963 385

1. В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

2. Выплаты в отношении свопов, предусматривающего расчеты на валовой основе, будут сопровождаться притоками денежных средств.

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем ликвидности, включающего остатки денежных средств, а также подтвержденные невыбранные кредитные линии, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы. Такой уровень ликвидности представлен текущими остатками денежных средств на банковских счетах, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО, и невыбранные подтвержденные кредитные линии.

На 31 декабря 2018 г. у Группы имелось 100 млн долл. США (31 декабря 2017 г. 299 млн долл. США) в виде подтвержденных невыбранных кредитных линий в крупнейших иностранных банках.

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

35.2 Управление рисками капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении, исключая накопленные курсовые разницы от пересчета валют представления, в качестве собственных средств, как показано в консолидированном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как отражение стоимости капитала, отраженного в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании в соответствии с локальным законодательством.

Группа осуществляет мониторинг достаточности капитала на основании соотношения собственных и заемных средств и соотношения чистой суммы долга и показателя EBITDA.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. продолжение

35. Управление финансовыми рисками и рисками капитала продолжение

35.2 Управление рисками капитала продолжение

Соотношение собственных и заемных средств

Соотношение собственных и заемных средств определяется как отношение чистой суммы долга к сумме чистых активов. Величина чистых активов рассчитывается как собственный капитал за исключением накопленных курсовых разниц от пересчета валют представления, поскольку данный компонент капитала не несет никакой значимости как с экономической точки зрения, так и с точки зрения денежных потоков. Для целей расчета ковенантов Группы по внешним кредитным соглашениям чистая сумма долга рассчитывается как сумма непогашенного остатка по краткосрочным и долгосрочным займам и облигациям за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств, депозитов с фиксированным сроком погашения и краткосрочных денежных средств с ограничением использования.

В таблице ниже приводится соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г., скорректи- рованные
Общая сумма долга	3 801 519	3 480 114
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств, депозитов с фиксированным сроком погашения и денежных средств с ограничением использования	346 562	248 865
Чистая сумма долга	3 454 957	3 231 249
Акционерный капитал	111	111
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	6 578 487	5 442 999
Чистая стоимость активов	6 578 598	5 443 110
Соотношение собственных и заемных средств	0,53	0,59

Чистая сумма долга/ЕБИТДА

Ковенантанта Группы по условиям заключенных кредитных соглашений и выпущенных еврооблигаций предусматривает, что чистый долг не должен превышать уровень показателя ЕБИТДА в три с половиной раза (3,5x). Для этих целей чистая сумма долга определяется в соответствии с подходом, описанном в разделе «Соотношение собственных и заемных средств».

В таблице ниже приводится соотношение чистой суммы долга/ЕБИТДА по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
ЕБИТДА	7	1 516 926	1 130 438
Исключение ЕБИТДА дочерних компаний в рамках Проектного финансирования	19	4 360	5 015
Исключение ЕБИТДА выбывших украинских дочерних компаний с 1 января 2018 г. до даты выбытия		(3 755)	–
Исключение ЕБИТДА транспортных компаний с 1 января 2018 г. до даты выбытия		(6 352)	–
Исключение ЕБИТДА дочерней компании ООО «Севернефть-Уренгой» с 1 января 2017 до даты продажи		–	(15 580)
ЕБИТДА компаний-владельцев активов за период с 1 января 2017 г. до даты приобретения		–	1 734
ЕБИТДА компании «Hispalense de Líquidos SL» за период с 1 января 2017 г. до даты приобретения		–	481
ЕБИТДА ковенантная		1 511 179	1 122 088
Чистая сумма долга		3 454 957	3 231 249
Чистая сумма долга/ЕБИТДА ковенантная		2,29	2,88

В данном расчете ковенантная ЕБИТДА включает ЕБИТДА приобретенных ассоциированных и дочерних компаний Группы в течение периода с 1 января до даты приобретения и исключает ЕБИТДА дочерних компаний в рамках Проектного финансирования за отчетный год, а также ЕБИТДА дочерних компаний с 1 января до даты продажи.

(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

Контактная информация

EuroChem Group AG

Адрес: Baarerstrasse 37, 6300 Zug, Switzerland

Тел: +41 (41) 727 16 00

Факс: +41 (41) 727 76 06

Вебсайт: www.eurochemgroup.com**Департамент связей с инвесторами**E-mail: ir@eurochemgroup.com**Управление общественных связей
и коммуникаций**E-mail: media@eurochemgroup.com**Сведения об аудиторе**Полное фирменное наименование:
PricewaterhouseCoopers AGСокращенное фирменное
наименование: PwCАдрес: Gotthardstrasse 2, 6302 Zug,
Switzerland

Тел: +41 58 792 68 00

Вебсайт: www.pwc.com**Прогнозные заявления**

Настоящий годовой отчет подготовлен Группой ЕвроХим («ЕвроХим» или «Компания») исключительно в информационных целях и может содержать заявления, основанные на прогнозных данных, или сами прогнозы. Такие заявления или прогнозы касаются вопросов, которые не являются историческими фактами или заявлениями и отражают намерения Компании, ее убеждения или имеющиеся на данный момент ожидания относительно, помимо прочего, результатов деятельности, финансового состояния, ликвидности, эффективности, перспектив, темпов роста, стратегий Компании и отрасли, в которой она работает. Характер заявлений, основанных на прогнозных данных, и прогнозов таков, что они заключают в себе риск и неопределенность, поскольку они связаны с событиями и зависят от обстоятельств, которые могут возникнуть, а могут и не возникнуть в будущем. Компания предупреждает о том, что заявления, основанные на прогнозных данных, и прогнозы не являются гарантией будущих результатов, и что фактические результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании, а также изменения, происходящие в отрасли, в которой работает Компания, могут существенно отличаться от заявленного или допускаемого в заявлениях, основанных на прогнозных данных, и прогнозах, содержащихся в настоящем отчете. К числу факторов, которые могут привести к существенному расхождению между фактическими результатами и допущениями, содержащимися в заявлениях, основанных на прогнозных данных, или прогнозах, могут, помимо прочего, относиться общие экономические условия, преобладающие на рынках, на которых работает Компания, конкурентная среда и риски, связанные с работой на таких рынках, рыночные изменения в отрасли по производству удобрений и смежных отраслях, а также многие другие риски, затрагивающие Компанию и ее деятельность. Более того, даже если результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность Компании и изменения, происходящие в отрасли, в которой работает Компания, соответствуют изложенному в заявлениях, основанных на прогнозных данных, или прогнозах, представленных в данном отчете, такие результаты и изменения могут не давать представления о результатах или изменениях будущих периодов. Компания не принимает на себя никаких обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий или оценок или обновлению каких-либо заявлений, основанных на прогнозных данных, или прогнозов с целью отражения событий или обстоятельств, происходящих или возникающих после даты настоящего отчета.

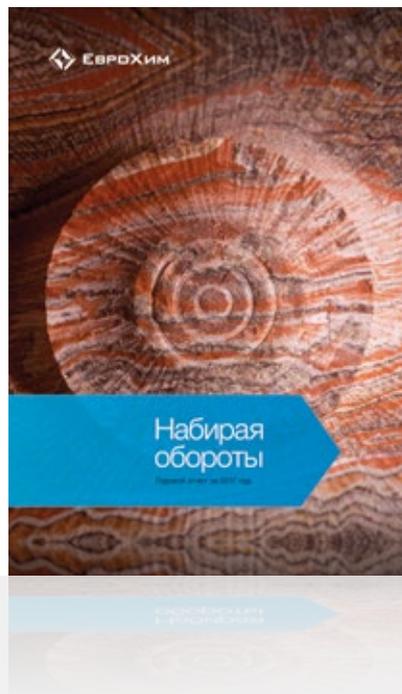
Заявления относительно конкурентной позиции

Заявления, касающейся конкурентной позиции ЕвроХима, основываются на убеждениях Компании и в некоторых случаях полагаются на различные источники, включая отчеты инвестиционных аналитиков, независимые рыночные исследования и внутренние оценки ЕвроХимом доли рынка, основывающиеся на находящейся в открытом доступе информации о финансовых результатах и эффективности работы участников рынка.

Награды ЕвроХима

Корпоративные и финансовые награды

В ноябре Годовой отчет ЕвроХима за 2017 г. получил бронзовую медаль в номинации «Лучший напечатанный отчет среди непубличных компаний» издания Communicate Magazine в корпоративной и финансовой категории



Индустриальные награды

ЕвроХим был также удостоен золотой медали Международной ассоциации производителей удобрений (IFA) в области промышленной безопасности и охраны труда, информированности сотрудников о технике безопасности, окружающей среды, энергосбережения и сокращения выбросов CO2 (IFA SHE Excellence Gold Medal).

Каждый год ассоциация фокусируется на одной теме. Так, в 2018 г. для индустрии был выбран тезис «Год Стандарта», в рамках которого подчеркивалась возрастающая важность измерения и раскрытия коммерческих, экологических и социальных показателей.

«Целенаправленная работа ЕвроХима в области промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды служит примером для всей международной отрасли производителей удобрений. Мы гордимся тем, что ЕвроХим входит в нашу ассоциацию и считаем его своего рода маяком в этой области».

Ракеш Капур
Президент IFA

«Достижение устойчивого роста – это важнейший показатель успеха, наряду с эффективным управлением персоналом, безопасностью, рациональным использованием природных ресурсов и вовлечением в работу заинтересованных сторон».

Егор Юркин
Глава Департамента промышленной безопасности, охраны труда и экологии

