



**ГРУППА «МХК «ЕВРОХИМ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

**31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

## Содержание

### Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. ....	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. ....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. ....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. ....	4
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. ....	5

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «МХК «ЕвроХим» и ее деятельности.....	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	26
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....	26
5	Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия.....	28
6	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	29
7	Основные средства.....	33
8	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых.....	36
9	Гудвил и нематериальные активы.....	37
10	Запасы.....	38
11	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы.....	38
12	Прочие внеоборотные активы.....	40
13	Займы выданные.....	40
14	Денежные средства, эквиваленты денежных средств, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования.....	40
15	Выбытие дочерней компании.....	42
16	Акционерный капитал.....	42
17	Кредиты и займы полученные.....	43
18	Выпущенные облигации.....	44
19	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов.....	45
20	Резерв на рекультивацию земель.....	45
21	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы.....	46
22	Выручка от реализации продукции и услуг.....	47
23	Себестоимость реализованной продукции и услуг.....	47
24	Расходы по продаже продукции.....	47
25	Общие и административные расходы.....	48
26	Прочие операционные доходы и расходы.....	48
27	Налог на прибыль.....	49
28	Прибыль на акцию.....	51
29	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	52
30	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	55
31	Управление финансовыми рисками и рисками капитала.....	56



## Аудиторское заключение независимого аудитора

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

### Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2 790 миллионов российских рублей (млн. руб.), что составляет 5% от средней величины показателя прибыли до налогообложения за последние три года.

- Мы провели работу по аудиту на 7 существенных отчитывающихся компонентах Группы, расположенных на территории Российской Федерации.
- Применительно к существенным строкам консолидированной финансовой отчетности мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении показателей еще 3 отчитывающихся компонентов.
- Объем аудита покрывает более 85% выручки Группы и более 85% стоимости ее активов.

Следующая область была определена как ключевой вопрос аудита:

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

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. Как и во всех наших аудитах, 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.

#### 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**

2 790 млн. руб.

**Как мы ее определили**

5% от средней величины показателя 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 валюты. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применяемых для компаний, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

### Ключевые вопросы аудита

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

**Ключевой вопрос аудита**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства и прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых), относящихся к Гремячинскому калийному

Мы получили финансовую модель для Калийного проекта, используемую руководством для оценки возмещаемой стоимости соответствующих активов. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для анализа методологии и допущений,

### Ключевой вопрос аудита

месторождению в Волгоградской области (“Калийный проект”), составляет 103 013 миллионов рублей, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых в сумме 4 627 миллионов рублей.

Мы продолжаем фокусироваться на оценке обесценения Калийного проекта и соответствующих прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых из-за существенности данных активов для консолидированной финансовой отчетности (около 27% от общей стоимости внеоборотных активов по состоянию 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 выполнения оценки обесценения, и на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, являющиеся по своей сути неопределенными.

Гремячинское месторождение продолжает находиться в стадии строительства по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Руководство рассмотрело долгосрочный период освоения, требования к своевременному запуску проекта и соответствие требованиям лицензий в качестве потенциальных признаков обесценения по состоянию на 31 октября 2018 года и провело полную оценку обесценения этих активов.

Для анализа потенциального обесценения руководство обновило финансовую модель по расчету возмещаемой стоимости, определенной на основе метода дисконтированных денежных потоков.

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 составе единицы, генерирующей денежные потоки.

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

используемых при оценке обесценения, описанных ниже.

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

- анализ методологии, используемой руководством для оценки на обесценение;
- проверку математической точности финансовой модели по оценке для Калийного проекта;
- оценку используемых ключевых допущений, таких как макроэкономические прогнозы: темпы инфляции, курсы иностранной валюты, будущие рыночные цены на калий; и специфичных для Группы: капитальные вложения, объемы продаж и примененная ставка дисконтирования (средневзвешенная стоимость капитала), и их соответствие утвержденным бюджетам и калийной стратегии Группы на 2019-2023 годы, а также доступным и надежным внешним источникам информации (включая макроэкономические прогнозы);
- проверка на выборочной основе точности составления бюджета, использованного в финансовой модели по оценке за предыдущий год, путем сравнения с фактическими результатами текущего года;
- повторное выполнение анализа чувствительности в отношении таких ключевых допущений, как будущие рыночные цены на калий, ставка дисконтирования, объем продаж, капитальные вложения, курсы иностранной валюты и темпы инфляции, чтобы определить степень изменения указанных допущений, которые индивидуально или в совокупности могут привести к обесценению внеоборотных активов, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых;
- получение письменных подтверждений руководства, связанных с тестом на обесценение, включая позицию в отношении факта частичного водопроявления в шахте и

### Ключевой вопрос аудита

Руководство оценило риск возможных задержек в строительстве и разработке калийного месторождения, в том числе в результате водопроявления на одном из стволов Гремячинского месторождения, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на пользование недрами и потенциальному обесценению внеоборотных активов.

Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, относящихся к Калийному проекту, 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 «Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики», примечании 8 «Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых» и в примечании 7 «Основные средства».*

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

его влияния на общее развитие Калийного проекта.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством риска потенциальных задержек в строительстве и разработке калийного месторождения, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на пользование недрами и потенциальному обесценению связанных с ними внеоборотных активов, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых, содержали:

- проверку соблюдения ключевых условий лицензий, включая анализ документации, предоставленной руководством, подтверждающей соблюдение ключевых сроков и условий, указанных в лицензиях, на выборочной основе;
- обсуждения с геологами, ответственными за Калийный проект, стадий процессов горных работ, а также текущей оценки запасов;
- получение подтверждений от руководства о том, что оно регулярно отслеживает состояние стадий разработки калийного месторождения, готовность к выполнению условий лицензий в части добычи, предоставляют все требуемые отчеты на своевременной основе, и что отсутствуют факты несоблюдения условий лицензий на пользование недрами.

Основываясь на приведенных выше процедурах, мы считаем, что ключевые допущения и суждения, использованные для оценки обесценения Калийного проекта, являются обоснованными, применяемыми последовательно и подкреплены имеющимися доступными доказательствами. В результате сравнения возмещаемой стоимости внеоборотных активов Калийного проекта, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых с балансовой стоимостью этих активов мы согласны с выводом о том, что обесценение не требуется.

## **Определение объема аудита Группы**

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе финансовой информации ее компонентов, т. е. отдельных компаний Группы, и представляет собой консолидацию более 40 компаний.

Для целей аудита существенность компонентов оценивалась исходя из индивидуальной доли компонента (более 10%) в выручке, расходах, в общей сумме активов или обязательств Группы. Для каждого существенного компонента мы провели аудит его финансовой информации на основе уровня существенности, определенного для компонента в рамках группового аудита. Когда для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности требовались дополнительные аудиторские доказательства, мы также проводили аудиторские процедуры по индивидуальным балансам и видам операций 3 компонентов Группы.

Для проведения аудиторских процедур по сложным и специфическим областям мы также привлекли наших внутренних специалистов по налогообложению, методологии МСФО, 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 средств контролей, детальное тестирование, аналитические процедуры и процедуры по консолидации, обеспечили нам покрытие более 85% выручки Группы и более 85% 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 выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

---

## *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2018 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.



---

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

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

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

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

---

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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



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

*АО «ПрайсвогтерхаусКуперс»*

6 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация

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

Акционерное общество «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Минерально-химическая компания «ЕвроХим»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 03 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700002659

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

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

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

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547





	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	7	247 559	213 893
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	8	16 620	13 377
Гудвил и нематериальные активы	9	1 380	1 424
Займы выданные	13	131 023	149 942
Денежные средства с ограничением использования	14	29	-
Отложенные налоговые активы	27	1 700	877
Прочие внеоборотные активы	12	3 750	26 947
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>402 061</b>	<b>406 460</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	10	22 697	17 344
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11	32 881	25 772
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	11	11 516	11 946
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		574	2 982
Дебиторская задолженность по денежному пулу	29	3 075	-
Денежные средства с ограничением использования	14	198	1 158
Депозиты с фиксированным сроком погашения	14	116	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	2 283	3 007
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>73 340</b>	<b>62 209</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>475 401</b>	<b>468 669</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	16	6 800	6 800
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		310 081	262 488
Капитал, относимый на собственников Компании		316 881	269 288
Доля неконтролирующих акционеров		8	-
<b>Итого капитал</b>		<b>316 889</b>	<b>269 288</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы полученные	17	36 235	98 815
Выпущенные облигации	18	49 595	58 532
Отложенные налоговые обязательства	27	13 046	10 936
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	19	2 664	2 268
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>101 540</b>	<b>170 551</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы полученные	17	21 616	4 071
Кредиторская задолженность по денежному пулу	29	213	-
Выпущенные облигации	18	14 995	5 016
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	21	7 335	5 483
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	21	10 644	13 014
Обязательства по налогу на прибыль		739	173
Обязательства по прочим налогам		1 430	1 073
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>56 972</b>	<b>28 830</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>158 512</b>	<b>199 381</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>475 401</b>	<b>468 669</b>

6 марта 2019 г.

И. Е. Нечаев  
 Генеральный директор

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



	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	22	177 784	154 271
Себестоимость реализованной продукции и услуг	23	(93 433)	(86 166)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>84 351</b>	<b>68 105</b>
Расходы по продаже продукции	24	(13 869)	(13 723)
Общие и административные расходы	25	(7 573)	(7 897)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	26	5 246	(2 107)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>68 155</b>	<b>44 378</b>
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто		(4)	(16)
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто	15	(1 372)	(3 547)
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам		6 316	11 291
Процентные расходы и расходы по полученным поручительствам		(6 067)	(9 058)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(387)	3 542
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто		(154)	332
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>66 487</b>	<b>46 922</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(13 321)	(11 581)
<b>Прибыль</b>		<b>53 166</b>	<b>35 341</b>
<b>Прибыль/(убыток), относимые на:</b>			
Долю акционеров Компании	28	53 168	35 312
Долю неконтролирующих акционеров		(2)	29
		<b>53 166</b>	<b>35 341</b>
Прибыль на акцию, в рублях – базовая и разводненная (в руб. на акцию)	28	781,88	519,29



	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>Прибыль</b>		<b>53 166</b>	<b>35 341</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков</b>			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, реклассифицированный в состав прибылей или убытков, в связи с продажей дочерних компаний	15	832	-
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		776	(96)
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков</b>		<b>1 608</b>	<b>(96)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков</b>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		155	(60)
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков</b>		<b>155</b>	<b>(60)</b>
<b>Итого прочий совокупный доход/(расход)</b>		<b>1 763</b>	<b>(156)</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>		<b>54 929</b>	<b>35 185</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход), относимые на:</b>			
Долю акционеров Компании		54 930	35 156
Долю неконтролирующих акционеров		(1)	29
		<b>54 929</b>	<b>35 185</b>



	Прим.	2018 г.	2017 г.
Операционная прибыль		68 155	44 378
Налог на прибыль уплаченный		(8 569)	(9 352)
<b>Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль</b>		<b>59 586</b>	<b>35 026</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	25	13 692	11 415
(Прибыль)/убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств – нетто		420	200
Изменение резерва под обесценение по дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		282	354
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(800)	(250)
<b>Валовый денежный поток</b>		<b>73 180</b>	<b>46 745</b>
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(7 113)	(2 016)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		1 339	(794)
Прочая дебиторская задолженность		1 103	(689)
Дебиторская задолженность по денежному пулу		(3 075)	-
Запасы		(4 884)	(2 517)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		863	104
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(179)	(688)
Прочая кредиторская задолженность		(1 602)	3 714
Кредиторская задолженность по денежному пулу		213	-
Денежные средства с ограничением использования		(21)	837
<b>Чистые денежные средства – операционная деятельность</b>		<b>59 824</b>	<b>44 696</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(33 383)	(42 753)
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(22)	-
Прочие платежи, связанные с правами на разведку и добычу полезных ископаемых		(494)	(424)
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств	29	231	-
Инвестиция в ассоциированную компанию		-	(90)
Инвестиция в совместную деятельность		-	(112)
Предоплата за приобретение дочерних компаний	12	-	(21 876)
Поступления от продажи дочерней компании		-	13 062
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	29	-	3 625
Поступления от продажи основных средств		109	60
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		(114)	9
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате договора переуступки	29	-	4 149
Займы выданные		(94 845)	(173 532)
Погашение займов выданных		125 250	152 114
Проценты полученные и доходы по выданным поручительствам		7 213	10 655
Прочая инвестиционная деятельность		856	(737)
<b>Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность</b>		<b>4 801</b>	<b>(55 850)</b>
<b>Свободный денежный приток/(отток)</b>		<b>64 625</b>	<b>(11 154)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение кредитов и займов	6	22 389	112 953
Погашение кредитов и займов		(6 027)	(79 668)
Погашение кредиторской задолженности, возникшей в результате договоров переуступки	6	(68 315)	-
Поступления от размещения облигаций, за минусом расходов по организации кредитов		-	14 928
Погашение выпущенных облигаций	6	(5 018)	(19 209)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		(4)	(2)
Проценты уплаченные и расходы по полученным поручительствам		(8 478)	(9 814)
Дивиденды выплаченные	16	-	(12 000)
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании		-	(34)
Прочая финансовая деятельность		(85)	(100)
<b>Чистые денежные средства – финансовая деятельность</b>		<b>(65 538)</b>	<b>7 054</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		189	7
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>		<b>(724)</b>	<b>(4 093)</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода</b>	<b>14</b>	<b>3 007</b>	<b>7 100</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода</b>	<b>14</b>	<b>2 283</b>	<b>3 007</b>



	Приходится на долю акционеров Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	
<b>Остаток на 1 января 2017 г.</b>	<b>6 800</b>	<b>(692)</b>	<b>240 024</b>	<b>246 132</b>	<b>40</b>	<b>246 172</b>
<b>Совокупный доход/(расход)</b>						
Прибыль/(убыток)	-	-	35 312	35 312	29	35 341
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>						
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	(60)	(60)	-	(60)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(96)	-	(96)	-	(96)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	(96)	(60)	(156)	-	(156)
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>-</b>	<b>(96)</b>	<b>35 252</b>	<b>35 156</b>	<b>29</b>	<b>35 185</b>
<b>Операции с акционерами</b>						
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании	-	-	-	-	(34)	(34)
Приобретение дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	(35)	(35)
Выплата дивидендов (Прим. 16)	-	-	(12 000)	(12 000)	-	(12 000)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12 000)</b>	<b>(12 000)</b>	<b>(69)</b>	<b>(12 069)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>6 800</b>	<b>(788)</b>	<b>263 276</b>	<b>269 288</b>	<b>-</b>	<b>269 288</b>
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>6 800</b>	<b>(788)</b>	<b>263 276</b>	<b>269 288</b>	<b>-</b>	<b>269 288</b>
<b>Совокупный доход/(расход)</b>						
Прибыль/(убыток)	-	-	53 168	53 168	(2)	53 166
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>						
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	155	155	-	155
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, реклассифицированный в состав прибылей или убытков, в связи с продажей дочерних компаний (Прим. 15)	-	832	-	832	-	832
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	775	-	775	1	776
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	1 607	155	1 762	1	1 763
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>-</b>	<b>1 607</b>	<b>53 323</b>	<b>54 930</b>	<b>(1)</b>	<b>54 929</b>
<b>Операции с акционерами</b>						
Приобретение дочерних компаний под общим контролем (Прим. 29)	-	-	(7 337)	(7 337)	9	(7 328)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 337)</b>	<b>(7 337)</b>	<b>9</b>	<b>(7 328)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>6 800</b>	<b>819</b>	<b>309 262</b>	<b>316 881</b>	<b>8</b>	<b>316 889</b>





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

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

На 31 декабря 2018 г. «EuroChem Group AG» («материнская компания Группы») владела 100% голосующих акций Компании Группы «МХК «ЕвроХим» (31 декабря 2017 г.: 100%). Компания «AIM Capital S.E.» владела 90% капитала «EuroChem Group AG», материнской компании Группы (31 декабря 2017 г.: 90%), остальные 10% «EuroChem Group AG» косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу (31 декабря 2017 г.: 10%). Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, косвенно владела 100% капитала компании «AIM Capital S.E.» (31 декабря 2017 г.: 100%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (на азотной и фосфорной основе), а также добыча полезных ископаемых (апатитов, фосфоритов, железной руды, бадделеитов и калия) и сбытовая деятельность. Группа в настоящее время разрабатывает калийное месторождение с последующим намерением начать производство и сбыт калийных удобрений. Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации и Казахстана.

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу:

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

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Помимо изменений учетной политики в результате принятия МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, вступивших в силу с 1 января 2018 года, 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.



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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». 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 дату перехода не была пересчитана. Стандарт заменяет модель понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков, призванную обеспечить своевременность признания кредитных потерь. Эффект от применения данной модели оценен как незначительный и не привел к каким-либо значительным изменениям в консолидированной финансовой отчетности Группы;

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 существенного эффекта на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** 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.

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

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

- (i) активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- (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. официальный установленный Банком России курс доллара США («долл. США») к рублю был: 1 доллар США = 69,4706 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 доллар США = 57,6002 руб.). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составил: 1 доллар США = 62,7078 руб. (2017 г.: 1 доллар США = 58,3529 руб.).





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

**Пересчет иностранной валюты.** Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли или 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 или убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы и обязательства, такие как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в составе прибылей или 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 или убытки от курсовых разниц по денежным средствам и эквивалентам денежных средств, банковским кредитам, займам от третьих сторон, займам от связанных сторон, внутригрупповым займам, выпущенным облигациям и депозитам отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках отдельным компонентом «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто». Все прочие прибыли или убытки от курсовых разниц отражаются в качестве прибыли или убытка в составе прочих операционных доходов/(расходов) – нетто.

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

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

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 прибыли или убытке после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных 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.



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

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 дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем.** Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем, учитывается по методу предшественника. В соответствии с данным методом консолидированная финансовая отчетность Группы представлена таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся компании впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства приобретенной компании отражены по балансовой стоимости компании-предшественника.

Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО.

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

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

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

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

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



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

**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, 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 горнорудных 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.

**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.





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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

**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 затрат на выбытие.

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

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

### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.**

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



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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

*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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, 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 наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.





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

*Метод эффективной 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 и последующая оценка 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).

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность.** Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.





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

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

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

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

**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.

Для выданных финансовых гарантий ОКУ представляют собой убытки, которые понесет Группа, в случае если контрагент не выполнит свои обязательства. Сумма ОКУ равна части или полной сумме финансового обязательства, которое Группа должна будет исполнить за контрагента.



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

Поскольку все выданные гарантии Группы «МХК «ЕвроХим» предоставлены компаниям, находящимся под общим контролем с «EuroChem Group AG» или компаниям, находящимся под контролем одного из акционеров Группы, ОКУ рассматриваются как несущественные, так как Группа обладает достаточным уровнем уверенности в том, что все убытки будут возмещены материнской компанией.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам с компаниями, находящимися под общим контролем с «EuroChem Group AG», рассматриваются как несущественные.

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.** Финансовый актив списывается 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.



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

**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.

Займы и дебиторская задолженность представляли собой некотируемые производные 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 производный 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.



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

*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.





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

**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.

**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. 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 иностранной валюте, ценным бумагам и товарам. Производные финансовые инструменты, включая форвардные соглашения, опционы и процентные и валютные свопы учитываются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты признаются активами, если справедливая стоимость положительная, и обязательствами – если справедливая стоимость отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в прибыли или убытке (как финансовые доходы/расходы или операционные доходы/расходы) в том периоде, в котором они возникли.

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 (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Инвестиции в ассоциированные компании.** Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля; как правило, в таких компаниях Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по 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.



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

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

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает 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 методу долевого участия.

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 прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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



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

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

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

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

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

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





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

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих, 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 расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

**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.

Группа использует денежный пул, в том числе с компаниями, находящимися под общим контролем «EuroChem Group AG». Остатки по денежному пулу отражаются в отдельных строках консолидированного отчета о финансовом положении – «Дебиторская задолженность по денежному пулу» и «Кредиторская задолженность по денежному пулу».



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

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

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

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

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

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

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

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



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

**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 потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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

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

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

Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, признаются в периоде, когда возникают соответствующие обязательства понести данные расходы, если величина расходов может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих объектов основных средств, и затем амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива с использованием метода, пропорционального объему добычи для нефтегазовых и горнорудных добывающих активов, и линейного метода для остальных активов. Увеличение обязательства в связи с сокращением периода дисконтирования отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках 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 договоров составляют менее одного года.





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

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.

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

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

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

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



### 3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

**Налогообложение.** При определении текущих налоговых обязательств требуется применение суждений (Прим. 30). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налогов. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие различия окажут влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль того периода, когда была принята такая оценка.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении (Прим. 27). Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для осуществления вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

**Операции со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 29). Данные операции преимущественно осуществляются на рыночных условиях. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции на рыночных или нерыночных условиях, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами.

### 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

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 незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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».





#### 4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

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 1 990 миллионов рублей.
- 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;
- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием.

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



## 5 Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия

На 31 декабря 2018 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации компании	Доля владения
АО «МХК «ЕвроХим»	Материнская компания	Россия	-
<b>Дочерние компании:</b>			
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	Россия	100%
АО «НАК Азот»	Производство	Россия	100%
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	Россия	100%
АО «Невинномысский Азот»	Производство	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-БМУ»	Производство	Россия	100%
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Озинская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Добыча руды	Казахстан	100%
ООО «Астраханская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
ТОО «Сары-Тас-Удобрения»	Прочие услуги	Казахстан	85,79%
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Производство	Казахстан	100%
ТОО «ЕвроХим-Каменковская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Казахстан	100%
ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	Дистрибуция	Россия	100%
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Невинномысск-Ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	Россия	100%
АО «Березниковский механический завод»	Сервис	Россия	100%
АО «Тулагипрохим»	Проектная организация	Россия	100%
ООО «ТОМС-проект»	Проектная организация	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Терминал Усть-Луга»	Проект по строительству логистического терминала	Россия	100%
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	Россия	100%
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	Россия	100%
ООО «Депо-ЕвроХим»	Логистика	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-СаратовКалий»	Производство	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Терминал Невинномысск»	Логистика	Россия	100%
<b>Ассоциированные компании:</b>			
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	Россия	24,89%
<b>Совместные предприятия:</b>			
ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	Россия	45%
ООО «Биохим Технологии»	Исследовательская деятельность	Россия	10%



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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2018 г.	Доля владения	
			31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Дочерние компании:</b>				
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Добыча руды	Приобретение 100% доли в капитале (Прим. 29)	100%	-
ТОО «Сары-Тас-Удобрения»	Прочие услуги	Приобретение доли в капитале 85,79% (Прим. 29)	85,79%	-
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Производство	Приобретение 100% доли в капитале (Прим. 29)	100%	-
ТОО «ЕвроХим-Каменковская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Приобретение 100% доли в капитале (Прим. 29)	100%	-
ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	Продажа 100% доли в капитале компании (Прим. 15)	-	100%

## 6 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

### а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

Финансовые инструменты, впоследствии оцениваемые по справедливой стоимости, отсутствуют на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

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

#### Финансовые активы и обязательства, впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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



## 6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 декабря 2018 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
<b>Финансовые обязательства</b>				
- Выпущенные облигации в рублях	30 276	-	-	29 970
- Выпущенные облигации в долларах США, удостоверяющие заемные обязательства материнской компании	34 285	-	-	34 620
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	1 237	1 500
- Долгосрочные займы в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	34 623	34 735
<b>Итого</b>	<b>64 561</b>	<b>-</b>	<b>35 860</b>	<b>100 825</b>

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

В отношении облигаций, номинированных 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, которая представлена в консолидированной финансовой отчетности исключительно в виде раскрытия.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.



## 6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Финансовые активы</b>		
<b>Оборотные финансовые активы</b>		
Денежные средства с ограничением использования	198	1 158
Депозиты с фиксированным сроком погашения	116	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	2 283	3 007
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	32 881	25 772
Дебиторская задолженность по денежному пулу	3 075	-
Прочая дебиторская задолженность, включая:		
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	2 812	1 170
Прочая дебиторская задолженность	250	554
<b>Итого оборотные финансовые активы</b>	<b>41 615</b>	<b>31 661</b>
<b>Внеоборотные финансовые активы</b>		
Денежные средства с ограничением использования	29	-
Займы выданные	131 023	149 942
Прочие внеоборотные активы, включая:		
Проценты к получению	194	2 426
<b>Итого внеоборотные финансовые активы</b>	<b>131 246</b>	<b>152 368</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>172 861</b>	<b>184 029</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>		
Кредиты и займы полученные	36 235	98 815
Выпущенные облигации	49 595	58 532
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	104	173
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	770	-
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>86 704</b>	<b>157 520</b>
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>		
Кредиты и займы полученные	21 616	4 071
Выпущенные облигации	14 995	5 016
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 335	5 483
Кредиторская задолженность по денежному пулу	213	-
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	1 056	1 570
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	104	86
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	101	-
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>45 420</b>	<b>16 226</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>132 124</b>	<b>173 746</b>

На 31 декабря 2018 все балансовые остатки по финансовым активам и обязательствам относились к категории финансовых активов (обязательств), оцениваемых по амортизированной стоимости. На 31 декабря 2017 года все балансовые остатки по финансовым активам относились к категории оценки «Займы и дебиторская задолженность», балансовые остатки по финансовым обязательствам относились к категории прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.





## 6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Кредиты и займы полученные	Выпущенные облигации	Проценты к уплате и расходы по поручительствам	Расчеты по договорам переуступки	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	102 886	63 548	1 570	-	168 004
<b>Денежные потоки</b>					
Привлечение кредитов и займов полученных	22 389	-	-	-	22 389
Погашение кредитов и займов полученных	(6 028)	-	-	-	(6 028)
Погашение облигаций	-	(5 018)	-	-	(5 018)
Погашение кредиторской задолженности, возникшей в результате договоров переуступки	-	-	-	(68 315)	(68 315)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования	-	(4)	-	-	(4)
Проценты уплаченные	-	-	(8 478)	-	(8 478)
<b>Неденежные изменения</b>					
Выбытие займов от материнской компании в рамках договоров переуступки	(68 315)	-	-	68 315	-
Начисленные расходы по процентам и по полученным поручительствам	-	-	7 817	-	7 817
Амортизация расходов по организации сделок	-	128	-	-	128
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	6 919	5 936	147	-	13 002
Остаток на 31 декабря 2018 г.	57 851	64 590	1 056	-	123 497

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



## 7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	сооружения	Земля и	Передаточные	Машины и	Транспортные	Прочие	Объекты	Итого
	устройства	оборудование	средства	незавершенного	строительства	Итого			
<b>Первоначальная стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	25 220	24 127	14 419	87 294	14 349	6 882	113 200	285 491	
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	5 120	16 856	1 762	11 696	1 869	868	624	38 795	
Приобретение в результате объединения бизнеса по методу предшественника	694 (584)	2 488 (322)	349 (139)	1 080 (1 366)	118 (390)	295 (87)	6 626 (68)	11 650 (2 956)	
Выбытия									
Выбытия в связи с продажей дочерней компании (Прим. 15)	(130)	(67)	-	(111)	-	(18)	(81)	(407)	
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель (Прим. 20)	-	(379)	-	-	-	-	-	(379)	
Начисленное обесценение/ (восстановление начисленного обесценения) законсервированных основных средств	(7)	-	-	(22)	(1)	(33)	(86)	(149)	
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	73	77	16	80	26	45	283	600	
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>30 386</b>	<b>42 780</b>	<b>16 407</b>	<b>98 651</b>	<b>15 971</b>	<b>7 952</b>	<b>120 498</b>	<b>332 645</b>	
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	(7 117) (1 451)	(6 404) (1 885)	(6 532) (1 192)	(40 839) (8 833)	(6 787) (1 178)	(3 919) (821)	- -	(71 598) (15 360)	
Начислено за год									
Приобретение в результате объединения бизнеса по методу предшественника	(49) 434	(278) 289	(29) 130	(217) 1 246	(31) 344	(74) 83	- -	(678) 2 526	
Выбытия	17	11	-	44	-	8	-	80	
Выбытия в связи с продажей дочерней компании (Прим. 15)									
Начисленное обесценение/(списание) законсервированных основных средств	2	-	-	20	1	31	-	54	
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(14)	-	(2)	(58)	(19)	(17)	-	(110)	
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(8 178)</b>	<b>(8 267)</b>	<b>(7 625)</b>	<b>(48 637)</b>	<b>(7 670)</b>	<b>(4 709)</b>	<b>-</b>	<b>(85 086)</b>	
<b>Балансовая стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	18 103	17 723	7 887	46 455	7 562	2 963	113 200	213 893	
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>22 208</b>	<b>34 513</b>	<b>8 782</b>	<b>50 014</b>	<b>8 301</b>	<b>3 243</b>	<b>120 498</b>	<b>247 559</b>	



## 7 Основные средства (продолжение)

	Здания	сооружения	Земля и	Передаточные	Машины и	Транспортные	Объекты	Итого
			устройства	оборудование	средства	Прочее	незавершенного	строительства
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2017 г.	24 093	29 539	15 134	75 784	13 732	6 437	91 809	256 528
Поступления и перевод объектов								
незавершенного строительства	2 008	2 149	1 359	14 090	1 342	619	24 386	45 953
Выбытия	(277)	(111)	(93)	(1 610)	(682)	(43)	14	(2 802)
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	(595)	(7 661)	(1 981)	(898)	(41)	(129)	(3 059)	(14 364)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель (Прим. 20)	-	219	-	-	-	-	-	219
Начисленное обесценение/ (восстановление) начисленного обесценения) законсервированных основных средств	-	(2)	-	(61)	-	(1)	22	(42)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(9)	(6)	-	(11)	(2)	(1)	28	(1)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>25 220</b>	<b>24 127</b>	<b>14 419</b>	<b>87 294</b>	<b>14 349</b>	<b>6 882</b>	<b>113 200</b>	<b>285 491</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2017 г.	(6 316)	(5 734)	(6 020)	(35 589)	(6 420)	(3 313)	-	(63 392)
Начислено за год	(1 205)	(1 648)	(1 121)	(7 070)	(1 039)	(739)	-	(12 822)
Выбытия	266	86	82	1 421	637	41	-	2 533
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	137	891	527	344	33	90	-	2 022
Начисленное обесценение/ (восстановление) начисленного обесценения) законсервированных основных средств	-	-	-	50	-	1	-	51
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	1	1	-	5	2	1	-	10
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(7 117)</b>	<b>(6 404)</b>	<b>(6 532)</b>	<b>(40 839)</b>	<b>(6 787)</b>	<b>(3 919)</b>	<b>-</b>	<b>(71 598)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2017 г.	17 777	23 805	9 114	40 195	7 312	3 124	91 809	193 136
Остаток на 31 декабря 2017 г.	18 103	17 723	7 887	46 455	7 562	2 963	113 200	213 893



## 7 Основные средства (продолжение)

### **Расходы по геологическому изучению и разведке**

**Месторождение калийных солей.** На 31 декабря 2018 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождения калийных солей, в сумме 2 757 млн руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 334 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 1 801 млн руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 197 млн руб.).

**Месторождения углеводородов.** На 31 декабря 2018 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождений углеводородов, в сумме 5 269 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 665 млн руб.).

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

### **Капитализация затрат по займам**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., затраты по займам в сумме 1 878 млн руб. были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,66% годовых (2017 г.: 1 205 млн руб. капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 5,42% годовых).

### **Операционная аренда**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 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	169	167
от 1 до 5 лет	595	609
свыше 5 лет	4 038	4 261
<b>Итого платежи</b>	<b>4 802</b>	<b>5 037</b>





## 8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Гремячинского калийного месторождения	4 627	4 343
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	793	-
Ковдорского апатитового месторождения	140	146
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Озинского углеводородного месторождения	247	247
Западно-Перелюбского калийного месторождения	23	23
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	22	22
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	30	30
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Астраханского углеводородного месторождения	8 566	8 566
Каменковское углеводородное месторождение	2 172	-
<b>Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых</b>	<b>16 620</b>	<b>13 377</b>

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

### *Гремячинское калийное месторождение*

В соответствии с условиями лицензионного соглашения и соответствующими изменениями к этому соглашению для разработки калийного месторождения, Группа несет определенные обязательства, касающиеся сроков строительства горнодобывающего комплекса и добычи калийных солей.

Группа соблюдает условия лицензионного соглашения и продолжает строительство горнодобывающего комплекса на месторождении.

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

На 31 декабря 2018 г. Гремячинское калийное месторождение находилось в стадии строительства. Шахтопроходческие работы продолжаются для двух шахт, в то время как проходка на третьем стволе задерживается в связи с подтоплением, которое в настоящий момент устраняется. Руководство составило план действий, которые позволят продолжить проходческие работы по третьему стволу без нарушений пунктов лицензионного соглашения.

На 31 декабря 2018 г., балансовая стоимость основных средств (включая объекты незавершенного строительства), относящихся к Гремячинскому калийному месторождению, составляла 103 013 млн. руб. (2017: 89 019 млн. руб.)

В целях проверки Гремячинского калийного месторождения на предмет обесценения Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, связанных с данным проектом, 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 обесценение отсутствует.



## 9 Гудвил и нематериальные активы

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

	Приобретенные программное обеспечение и лицензии	Права земле- пользования	Гудвил	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2018 г.	441	195	987	848	2 471
Поступления	15	6	-	42	63
Поступления в результате объединения бизнеса	-	34	-	-	34
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	-	-	(4)	-	(4)
Выбытия	-	-	-	(11)	(11)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	2	(3)	(1)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>456</b>	<b>235</b>	<b>985</b>	<b>876</b>	<b>2 552</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2018 г.	(397)	(21)	-	(629)	(1 047)
Начислено за год	(14)	(10)	-	(103)	(127)
Амортизация, в результате объединения бизнеса по методу предшественника	-	(6)	-	-	(6)
Выбытия	-	-	-	5	5
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	-	3	3
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(411)</b>	<b>(37)</b>	<b>-</b>	<b>(724)</b>	<b>(1 172)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2018 г.	44	174	987	219	1 424
Остаток на 31 декабря 2018 г.	45	198	985	152	1 380
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2017 г.	411	263	656	807	2 137
Поступления	31	-	-	43	74
Поступления в результате объединения бизнеса	-	-	332	-	332
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	(1)	-	-	-	(1)
Выбытия	-	(68)	-	(2)	(70)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	(1)	-	(1)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>441</b>	<b>195</b>	<b>987</b>	<b>848</b>	<b>2 471</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2017 г.	(386)	(9)	-	(557)	(952)
Начислено за год	(12)	(12)	-	(72)	(96)
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	1	-	-	-	1
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(397)</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>(629)</b>	<b>(1 047)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2017 г.	25	254	656	250	1 185
Остаток на 31 декабря 2017 г.	44	174	987	219	1 424



## 10 Запасы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Готовая продукция	6 123	5 064
Сырье и материалы	9 082	6 698
Катализаторы	3 987	3 491
Незавершенное производство	3 977	2 568
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(472)	(477)
<b>Итого запасы</b>	<b>22 697</b>	<b>17 344</b>

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</b>		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	4 931	2 259
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	27 978	23 518
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	175	79
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	1	12
За вычетом: оценочного резерва	(204)	(96)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков</b>	<b>32 881</b>	<b>25 772</b>
<b>Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>		
Авансы поставщикам	2 553	3 879
НДС к возмещению и получению	5 332	6 119
Дебиторская задолженность по прочим налогам	46	23
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1 500	1 332
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	2 812	1 170
За вычетом: резерва под обесценение	(727)	(577)
<b>Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>11 516</b>	<b>11 946</b>
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы</b>	<b>44 397</b>	<b>37 718</b>

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

На 31 декабря 2018 г. резерв под обесценение по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплатам, прочей дебиторской задолженности и прочим оборотным активам составлял 931 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 673 млн руб.). Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее 3 месяцев	329	22
От 3 до 12 месяцев	22	374
Свыше 12 месяцев	580	277
<b>Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплаты, прочей дебиторской задолженности и прочих оборотных активов</b>	<b>931</b>	<b>673</b>



## 11 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 1 170 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 512 млн руб.) была просрочена, но не обесценена. Анализ оценки кредитного качества дебиторской задолженности представлен в Прим. 31. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее 3 месяцев	1 139	264
От 3 до 12 месяцев	13	176
Свыше 12 месяцев	18	72
<b>Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная</b>	<b>1 170</b>	<b>512</b>

Изменения резерва под ОКУ/обесценение по дебиторской задолженности представлено в таблицах ниже:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2018 г.	96	577
Резерв под обесценение	175	231
Списания	(5)	(14)
Восстановление резерва под обесценение	(58)	(67)
Выбытие резерва под обесценение в связи с продажей компании	(4)	-
<b>Общая сумма оценочного резерва по дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>204</b>	<b>727</b>

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2017 г.	161	318
Начисление резерва	30	403
Использование резерва	(12)	(36)
Восстановление резерва	(49)	(54)
Выбытие резерва в связи с продажей компании	(34)	(54)
<b>Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>96</b>	<b>577</b>





## 12 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплата за приобретение дочерних компаний (Прим. 29)	-	21 876
Проценты к получению (Прим. 29)	194	2 426
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	627	631
Дебиторская задолженность за векселя (Прим. 29)	655	-
НДС к возмещению	315	286
Прочие внеоборотные активы	1 959	1 728
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>3 750</b>	<b>26 947</b>

## 13 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Ставка в 2018 г.*	Ставка в 2017 г.*	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Долгосрочные займы выданные</i>						
Необеспеченные займы материнской компании	29	долл. США	3,40%-3,80%	2,50%-4,10%	63 888	47 275
Необеспеченные займы материнской компании	29	руб.	7,70%-9,30%	7,93%-8,80%	61 378	68 937
Необеспеченные займы связанным сторонам	29	долл. США	3,80%-8,15%	2,40%-6,09%	5 697	33 700
Обеспеченный займ совместному предприятию	29	руб.	11,95%	11,95%	60	30
<b>Итого долгосрочные займы выданные</b>					<b>131 023</b>	<b>149 942</b>
<b>Итого займы выданные</b>					<b>131 023</b>	<b>149 942</b>

\* контрактная процентная ставка на отчетную дату

На 31 декабря 2018 г. проценты по займам выданным, со сроком погашения более 12 месяцев, в сумме 194 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 2 426 млн руб.) отражены в строке «Прочие внеоборотные активы», проценты со сроком погашения до 12 месяцев в сумме 2 642 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 962 млн руб.) отражены в строке «Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы». В отношении займов, выданных компаниям Группы, риск потерь оценивается как минимальный, поскольку данные компании находятся под общим контролем «EuroChem Group AG», являющейся материнской компанией Группы и гарантирующей их возврат.

## 14 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	2	2
Денежные средства на банковских счетах в рублях	789	361
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	318	857
Денежные средства на банковских счетах в евро	78	41
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	230	10
Срочные депозиты в рублях	656	1 525
Срочные депозиты в долларах США	171	2
Срочные депозиты в других валютах	39	209
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 283</b>	<b>3 007</b>
Депозиты с фиксированным сроком погашения в других валютах	116	-
<b>Итого депозиты с фиксированным сроком погашения</b>	<b>116</b>	<b>-</b>
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	198	1 158
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	29	-
<b>Итого денежные средства с ограничением использования</b>	<b>227</b>	<b>1 158</b>



#### 14 Денежные средства, эквиваленты денежных средств, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без ограничений.

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рейтинг с А до AAA	198	646
Рейтинг с BB- до BBV+	2 423	3 297
Рейтинг с B- до B+	3	212
Рейтинг с C до CCC	-	1
Без рейтинга	-	7
<b>Итого **</b>	<b>2 624</b>	<b>4 163</b>

\* Кредитные рейтинги на 16 января 2019 г. и 17 января 2018 г. соответственно.

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

На 31 декабря 2018 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 29 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 0) в качестве депозита на счете в банке на случай возможных экологических обязательств согласно законодательству Республики Казахстан.

На 31 декабря 2018 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 198 млн руб. состояли из 66 млн руб., полученных по договору целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности (31 декабря 2017 г.: 1 046 млн руб.) и 132 млн руб. на счете в банке согласно нормативным требованиям по государственным контрактам (31 декабря 2017 г.: 112 млн руб.).



## 15 Выбытие дочерней компании

В мае 2018 г. Совет Директоров принял решение продать дистрибуторскую компанию ДП «Агроцентр-Еврохим Украина». К концу мая 2018 г. Группа продала 100% акций компании несвязанным сторонам за сумму вознаграждения 1 183 млн руб. Вознаграждение было получено в форме векселей, номинированных в украинских гривнах, подлежащих уплате через 5 лет, дисконтированная стоимость которых составила 710 млн руб. В третьем квартале 2018 г. полученные векселя были проданы связанной стороне по номинальной стоимости в украинских гривнах. На 31 декабря 2018 г. данная задолженность была учтена в составе строки «Прочие внеоборотные активы».

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

Денежные средства и их эквиваленты	1
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	251
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	632
Запасы	56
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	9
<b>Оборотные активы</b>	<b>949</b>
Гудвил	4
Основные средства	327
<b>Внеоборотные активы</b>	<b>331</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(2)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	(20)
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<b>(22)</b>
Отложенные налоговые обязательства	(8)
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>(8)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>1 250</b>
Дисконтированная стоимость вознаграждения	(710)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, реклассифицированный в состав прибылей или убытков, в связи с продажей дочерних компаний	832
<b>Убыток от выбытия</b>	<b>1 372</b>

Группа признала убыток от выбытия в размере 1 372 млн руб.

## 16 Акционерный капитал

**Уставный капитал.** На 31 декабря 2018 г. зарегистрированный акционерный капитал Компании составляет 6 800 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 6 800 млн руб.). Общее количество размещенных обыкновенных акций составляет 68 000 000 акций (31 декабря 2017 г.: 68 000 000 обыкновенных акций). Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 100 руб. Все акции полностью оплачены.

	Количество обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Акционерный капитал, млн руб.
На 31 декабря 2017 г.	68 000 000	100	6 800
На 31 декабря 2018 г.	68 000 000	100	6 800

**Дивиденды.** В течение 2018 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды. В 2017 году акционером Компании было принято решение о выплате дивидендов по результатам первого полугодия 2017 года в сумме 12 млрд руб. (176,47 руб. на 1 одну обыкновенную акцию), которые были полностью выплачены в августе 2017 года.



## 17 Кредиты и займы полученные

	Валюта	Тип ставки	Ставка в 2018 г. *	Ставка в 2017 г. *	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Краткосрочные кредиты и займы полученные</b>						
Краткосрочные банковские кредиты	руб.	Фиксированная	8,30% -	8,70%	775	194
Краткосрочные займы от материнской компании	долл. США	Фиксированная	10,20%	6,09%	20 841	3 571
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	руб.	Фиксированная	-	11,05%	-	306
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы полученные</b>					<b>21 616</b>	<b>4 071</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы полученные</b>						
Долгосрочные целевые займы	руб.	Фиксированная	5,00%	5,00%	1 500	1 500
Долгосрочные займы от материнской компании	руб.	Фиксированная	-	10,00%	-	68 515
Долгосрочный займ от связанной стороны	долл. США	Фиксированная	3,95%	3,95%	34 735	28 800
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы полученные</b>					<b>36 235</b>	<b>98 815</b>
<b>Итого кредиты и займы полученные</b>					<b>57 851</b>	<b>102 886</b>

\* Контрактная процентная ставка на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. соответственно.

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками как правило существенно не отличается от их балансовой стоимости.

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения определенных финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

**Процентные ставки и суммы задолженности по существенным кредитам и займам**

В 2017 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 97 900 млн руб. с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в июне 2019 г. В марте 2018 г. материнская компания уступила права требования по займам на общую сумму 68 315 млн руб. компании Группы. На 31 декабря 2018 г. оставшаяся задолженность была полностью погашена (31 декабря 2017 г.: сумма задолженности составляла 68 515 млн руб.).

В 2017 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 80 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в ноябре 2018 г. На 31 декабря 2018 г., оставшаяся задолженность была полностью погашена (31 декабря 2017 г.: 62 млн долл. США).

В 2018 г. Группа подписала соглашения о предоставлении займов от материнской компании на общую сумму 400 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в ноябре 2019 г. На 31 декабря 2018 г. величина задолженности составляла 300 млн долл. США.





## 17 Кредиты и займы полученные (продолжение)

### Обеспечение и залог

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. кредиты и займы полученные, указанные выше, не были обеспечены.

## 18 Выпущенные облигации

Валюта	Тип ставки	Ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Краткосрочные выпущенные облигации</b>							
Рубли	фиксированная	12,40%	2018	-	-	5 185	5 000
Рубли	фиксированная	8,25%	2018	-	-	18	18
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	15 141	15 000	-	-
За вычетом расходов по организации сделок					(5)	-	(2)
<b>Итого краткосрочные выпущенные облигации</b>				<b>15 141</b>	<b>14 995</b>	<b>5 203</b>	<b>5 016</b>
<b>Долгосрочные выпущенные облигации</b>							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020*	34 285	34 735	28 924	28 800
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	-	-	15 533	15 000
Рубли	фиксированная	8,75%	2020	15 135	15 000	15 360	15 000
За вычетом расходов по организации сделок					(140)	-	(268)
<b>Итого долгосрочные выпущенные облигации</b>				<b>49 420</b>	<b>49 595</b>	<b>59 817</b>	<b>58 532</b>
<b>Итого выпущенные облигации</b>				<b>64 561</b>	<b>64 590</b>	<b>65 020</b>	<b>63 548</b>

\* Выпущенные облигации, удостоверяющие заемные обязательства материнской компании.

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 облигации, выпущенные в рублях со ставкой купона 12,40% годовых были погашены на сумму 79 428 тыс. долл. США или 5 000 млн. руб.

В соответствии с условиями проспектов ценных бумаг, Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

Материнской компанией «EuroChem Group AG» предоставлена публичная безотзывная оферта по облигациям, выпущенным в рублях со ставками 8,75% и 10,60% годовых, и гарантия по заемным обязательствам Группы по облигациям, выпущенным в долларах США.



## 19 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании		104	173
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		770	-
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		620	658
Резервы на рекультивацию земель	20	1 134	1 386
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные		36	51
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов</b>		<b>2 664</b>	<b>2 268</b>

## 20 Резерв на рекультивацию земель

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

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>На 1 января</b>		<b>1 386</b>	<b>1 210</b>
Изменение в оценках	7	(379)	219
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования		110	101
Выбытие резерва в связи с продажей дочерней компании		-	(144)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		17	-
<b>Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря</b>		<b>1 134</b>	<b>1 386</b>

За годы, закончившиеся 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 оценки резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставки дисконтирования	8,18% - 8,95%	6,97% - 8,25%
Ожидаемые ставки инфляции в Российской Федерации	3,60% - 4,00%	2,60% - 4,00%
Ожидаемые сроки отработки месторождений	2021 - 2070	2021 - 2061

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
от 1 до 5 лет	21	21
от 6 до 10 лет	-	79
от 11 до 20 лет	296	252
свыше 20 лет	817	1 034
<b>Итого резерв на рекультивацию земель</b>	<b>1 134</b>	<b>1 386</b>


**21 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам</b>		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	6 574	4 496
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	284	405
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	356	481
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	121	101
<b>Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам</b>	<b>7 335</b>	<b>5 483</b>
<b>Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>		
Авансы полученные	2 222	2 414
Кредиторская задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды	553	511
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	6 608	8 433
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	1 056	1 570
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	104	86
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	101	-
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>10 644</b>	<b>13 014</b>
<b>Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>17 979</b>	<b>18 497</b>

На 31 декабря 2018 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 2 975 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 1 957 млн руб.).



## 22 Выручка от реализации продукции и услуг

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

	2018 г.	2017 г.
Азотные продукты	59 172	53 846
Фосфорные и комплексные продукты	45 836	37 640
Прочие удобрения	391	441
Железорудный концентрат	20 557	17 197
Апатитовый и Бадделеитовый концентраты	5 390	6 775
Индустриальные продукты	35 549	28 158
Углеводороды	-	1 449
Прочие продажи	10 889	8 765
<b>Итого выручка от реализации продукции и услуг</b>	<b>177 784</b>	<b>154 271</b>

Выручка от реализации удобрений, концентратов и индустриальных продуктов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включает доходы от оказания транспортных услуг в размере 2 332 млн руб. (2017 г.: 2 224 млн руб.). За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., выручка превысила 10% от общей выручки Группы в отношении одного покупателя, являющегося компанией под общим контролем «EuroChem Group AG», и составила 51% и 44%, соответственно.

## 23 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	36 384	29 974
Товары для перепродажи	3 141	7 384
Прочие материалы	10 407	9 460
Энергия	10 150	9 325
Коммунальные услуги и топливо	4 323	3 529
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	11 204	10 581
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 052	10 075
Ремонт и техническое обслуживание	2 320	2 310
Производственные накладные расходы	2 911	2 391
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	1 524	2 131
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	62	(28)
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	-	25
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(1 677)	(2 379)
Прочие расходы/(возмещения) – нетто	632	1 388
<b>Итого себестоимость реализованной продукции и услуг</b>	<b>93 433</b>	<b>86 166</b>

## 24 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2018 г.	2017 г.
Транспортные услуги	9 823	9 882
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 570	1 719
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 115	932
Ремонт и техническое обслуживание	223	248
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	180	6
Прочие расходы	958	936
<b>Итого расходы по продаже продукции</b>	<b>13 869</b>	<b>13 723</b>





## 25 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	4 696	4 731
Амортизация основных средств и нематериальных активов	525	408
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	317	333
Аренда	191	174
Банковские расходы	97	153
Расходы на социальные нужды	165	213
Ремонт и техническое обслуживание	116	106
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение по дебиторской задолженности – нетто	101	324
Прочие расходы	1 365	1 455
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>7 573</b>	<b>7 897</b>

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 13 692 млн руб. (2017 г.: 11 415 млн руб.).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 17 470 млн руб. (2017 г.: 17 031 млн руб.).

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд составила 3 334 млн руб. (2017 г.: 3 266 млн руб.).

## 26 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	2018 г.	2017 г.
Спонсорство	332	1 115
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	529	514
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	(5 142)	1 153
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	33	19
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(261)	(108)
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(737)	(586)
<b>Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто</b>	<b>(5 246)</b>	<b>2 107</b>



## 27 Налог на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	11 651	7 678
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц – нетто	1 538	2 370
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	132	(327)
Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	-	1 860
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>13 321</b>	<b>11 581</b>

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.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>66 487</b>	<b>46 922</b>
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних компаний Группы	(12 723)	(9 143)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(681)	(447)
- (Непризнанный налоговый убыток за год) / восстановление ранее непризнанных налоговых убытков – нетто	285	-
- Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	(70)	(458)
- Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	-	(1 860)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(132)	327
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(13 321)</b>	<b>(11 581)</b>

Дочерние компании Группы, расположенные на территории Российской Федерации, применяли налоговую ставку 20,0% с налогооблагаемой прибыли в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г. (2017 г.: 20,0%). Сниженные ставки налога на прибыль были применены несколькими дочерними компаниями, 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 конце 2016 года Группа подписала специальный инвестиционный контракт с органами власти Российской Федерации на период действия с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2025 г. в отношении дочерней компании в рамках калийного проекта, ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий». По условиям контракта ставка по налогу на прибыль может быть уменьшена до 5%, если предприятие генерирует выручку от основной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2018 года у предприятия отсутствовала выручка от производства и реализации продукции, таким образом ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий» не применяло пониженную ставку по налогу на прибыль в 2018 году.

На 31 декабря 2018 г. Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 1 809 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 1 272 млн руб.) в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, поскольку ожидается, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы за счет получения будущих налогооблагаемых прибылей. На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы не имелось неиспользованных накопленных налоговых убытков, в отношении которых не признан отложенный налоговый актив.



## 27 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2018 г. и 2017 г. представлено в таблицах ниже:

	1 января 2018 г.	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Выбытие дочерней компании в связи с продажей	Поступление в результате приобретения бизнеса	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представле- ния	31 декабря 2018 г.
<b>Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:</b>						
Основные средства и нематериальные активы	11 685	1 195	-	703	29	13 612
Дебиторская задолженность	(4)	(98)	-	-	-	(102)
Кредиторская задолженность	(60)	29	-	(157)	(7)	(195)
Запасы	(114)	47	(8)	-	1	(74)
Прочее	(176)	90	-	-	-	(86)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 272)	560	-	(1 052)	(45)	(1 809)
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(285)	-	275	10	-
<b>Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства</b>	<b>10 059</b>	<b>1 538</b>	<b>(8)</b>	<b>(231)</b>	<b>(12)</b>	<b>11 346</b>
Признанные отложенные налоговые активы	(877)	(282)	-	(521)	(20)	(1 700)
Признанные отложенные налоговые обязательства	10 936	1 820	(8)	290	8	13 046
<b>Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства</b>	<b>10 059</b>	<b>1 538</b>	<b>(8)</b>	<b>(231)</b>	<b>(12)</b>	<b>11 346</b>



## 27 Налог на прибыль (продолжение)

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

## 28 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	53 168	35 312
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	68 000	68 000
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)</b>	<b>781,88</b>	<b>519,29</b>





## 29 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.
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Займы выданные (Прим. 13)	Материнская компания	125 266	116 212
Займы выданные (Прим. 13)	Совместные предприятия	60	30
Займы выданные (Прим. 13)	Прочие связанные стороны	5 697	33 700
Прочие внеоборотные активы, включая:			
Предоплата за приобретение дочерних компаний (Прим. 12)	Прочие связанные стороны	-	21 876
Проценты к получению (Прим. 12)	Прочие связанные стороны	194	2 426
Прочие внеоборотные активы (Прим. 12)	Прочие связанные стороны	655	-
<b>Оборотные активы</b>			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	28 401	23 672
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:			
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	Материнская компания	2 792	1 166
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	195	519
Дебиторская задолженность по денежному пулу	Прочие связанные стороны	3 075	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы полученные (Прим. 17)	Материнская компания	-	68 515
Займы полученные (Прим. 17)	Прочие связанные стороны	34 735	28 800
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	537	-
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы полученные (Прим. 17)	Материнская компания	20 841	3 571
Кредиторская задолженность по денежному пулу	Прочие связанные стороны	213	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместные предприятия	136	103
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	515	288
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:			
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	Материнская компания	312	869
Прочая кредиторская задолженность	Прочие связанные стороны	12	2 402
Авансы от покупателей	Прочие связанные стороны	307	937



## 29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2018 г.	2017 г.
<b>Консолидированный отчет о прибылях или убытках</b>			
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	102 244	78 266
Себестоимость реализованной продукции	Прочие связанные стороны	(1 503)	(2 812)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(481)	(180)
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Материнская компания	5 475	7 481
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Прочие связанные стороны	594	3 441
Процентные расходы* и расходы по полученным поручительствам	Материнская компания	(2 055)	(4 467)
Процентные расходы	Прочие связанные стороны	(1 243)	(611)
Прочий финансовый доход/(расход)	Прочие связанные стороны	-	433
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>			
<b>Операционная деятельность</b>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(4 728)	(1 820)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	324	82
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по денежному пулу	Прочие связанные стороны	(3 075)	-
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	227	127
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	(630)	(819)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	(2 391)	2 392
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по денежному пулу	Прочие связанные стороны	213	-
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместные предприятия	(226)	(628)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	-	3 625
Предоплата за приобретение дочерних компаний (Прим. 12)	Прочие связанные стороны	-	(21 876)
Поступления от продажи основных средств	Прочие связанные стороны	81	-
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в результате договоров переуступки	Материнская компания	-	4 149
Займы выданные	Материнская компания	(94 368)	(172 403)
Займы выданные	Прочие связанные стороны	(447)	(1 089)
Погашение займов выданных	Материнская компания	94 204	140 914
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны	31 046	11 054
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам	Материнская компания	3 926	9 990
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам	Прочие связанные стороны	3 047	293
Прочая инвестиционная деятельность	Прочие связанные стороны	-	563
<b>Финансовая деятельность</b>			
Займы полученные	Материнская компания	21 614	80 809
Займы полученные	Прочие связанные стороны	-	29 615
Погашение займов полученных	Материнская компания	(5 527)	(79 130)
Проценты уплаченные и расходы по полученным поручительствам	Материнская компания	(2 608)	(4 160)
Проценты уплаченные	Прочие связанные стороны	(1 318)	(695)
Дивиденды выплаченные	Материнская компания	-	(12 000)

\* включая капитализированные затраты по займам



## 29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа «МХК «ЕвроХим» предоставила поручительства по обязательствам материнской компании, «EuroChem Group AG» и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG», номинальной суммой 198 885 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 141 510 млн руб.). Группа не ожидает оттока активов по данным поручительствам.

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.** Принятие решений по значительному количеству стратегических вопросов управления Группой отнесено к компетенции «EuroChem Group AG», материнской компании Группы, через принятие решений на общем собрании акционеров АО «МХК «ЕвроХим». Вознаграждение ключевого управленческого персонала материнской компании, «EuroChem Group AG», раскрыто в консолидированной финансовой отчетности «EuroChem Group AG» за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

**Приобретение дочерних компаний.** В четвертом квартале 2017 г. Группа сделала 100% предоплату в сумме 21 876 млн руб. компании под общим контролем «EuroChem Group AG» за покупку дочерних компаний, расположенных в Казахстане, занимающихся разработкой месторождений фосфоритных руд, их добычей и производством фосфатных удобрений. Сделка была закрыта в январе 2018 г. и была отражена в настоящей консолидированной отчетности с использованием метода предшественника (объединения интересов) с перспективным применением.

Активы и обязательства приобретенных компаний на дату приобретения составили:

	1 января 2018 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	231
Денежные средства с ограничением использования	26
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	204
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1 082
Запасы	569
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>2 112</b>
Отложенные налоговые активы	231
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	2 894
Основные средства	10 968
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>14 093</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	(170)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	(118)
Кредиты и займы полученные	(576)
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>(864)</b>
Прочие долгосрочные обязательства	(802)
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>(802)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>14 539</b>

Выручка и результаты с даты приобретения представлены следующим образом:

	2018 г.
Выручка от реализации продукции и услуг третьим сторонам	1 243
Прибыль	1 092



## 30 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

### i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 16 811 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 16 858 млн руб.), включая обязательства, номинированные в российских рублях, в сумме 8 084 млн руб., в евро – 4 668 млн руб. и долларах США – 3 823 млн руб. Данные обязательства будут оплачены в течение следующих пяти лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 9 042 млн руб. относятся к разработке и строительству горно-обогатительного комбината в рамках Гремячинского лицензионного месторождения калийных солей (31 декабря 2017 г.: 10 645 млн руб.).

### ii Налоговое законодательство

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

Учитывая масштаб операций Группы, трансфертное ценообразование и вопросы, связанные с законодательством о контролируемых иностранных корпорациях, вопросы, связанные с информацией о бенефициарных владельцах, являются неотъемлемой частью налоговых рисков. Преобладающее большинство компаний, входящих в состав Группы, расположены в Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательства допускают различные толкования. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, чем руководство Группы, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки, с возможным продлением периода при определенных обстоятельствах.

Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться несостоятельными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 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 в том числе за качество продукта, риски утраты имущества и перерыва в производстве на крупнейших предприятиях.

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

### iv Вопросы охраны окружающей среды

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой Группы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.





## 30 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

### v Судебные разбирательства

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

### vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

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

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.

## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

### 31.1 Управление финансовыми рисками

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

#### (a) Рыночный риск

##### (i) Валютный риск

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



## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

### 31.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения валютных курсов. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в иностранных валютах и управляет позицией в операционной валюте – разнице, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств. Менеджмент также старается не допускать открытых позиций в валюте транзакций, балансируя недолларовые денежные активы и обязательства.

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.

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 увеличились/уменьшились бы на 686 млн руб. (2017 г.: увеличились/уменьшились бы на 3 756 млн руб.) исключительно в результате прибылей/убытков от пересчета активов и обязательств, номинированных в долларах США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

В 2018 году Группа не осуществляла операций с поставочными форвардными контрактами. В 2017 г. Группа заключала поставочные форвардные контракты по валютной паре укр.гривна/доллар США с целью уменьшения рисков, возникающих при изменении курса доллара США к украинской гривне в ходе операционной деятельности на дочерней компании, расположенной в Украине.

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



## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

## 31.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2018 г.:

Функциональная валюта	Рубль	Рубль	Прочие иностранные валюты
Иностранная валюта	Доллар США	Евро	Прочие иностранные валюты
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные финансовые активы:</b>			
Займы выданные	69 585	-	-
Проценты к получению	185	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	655
<b>Итого внеоборотные финансовые активы</b>	<b>69 770</b>	<b>-</b>	<b>655</b>
<b>Оборотные финансовые активы:</b>			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	27 905	175	73
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	1 577	-	-
Прочая дебиторская задолженность	186	4	-
Депозиты с фиксированным сроком погашения в других валютах	-	-	116
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	357	78	173
<b>Итого оборотные финансовые активы</b>	<b>30 025</b>	<b>257</b>	<b>362</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>99 795</b>	<b>257</b>	<b>1 017</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы полученные	34 735	-	-
Облигации выпущенные	34 735	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	104	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	714
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>69 574</b>	<b>-</b>	<b>714</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Кредиты и займы полученные	20 841	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	284	349	89
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	532	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	12	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	104	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	85
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>21 761</b>	<b>361</b>	<b>174</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>91 335</b>	<b>361</b>	<b>888</b>



## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

### 31.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Выручка Группы по типам валюты за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2018 г.	103 732 58%	71 746 41%	2 306 1%	177 784 100%
2017 г.	80 873 52%	59 698 39%	13 700 9%	154 271 100%





## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

### 31.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### (ii) Процентный риск

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

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Группы отсутствовали кредиты и займы с плавающими процентными ставками.

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 этого анализа руководство определяет оптимальное сочетание между плавающими или фиксированными ставками финансирования для существующих кредитных линий и планируемых к привлечению новых кредитов и займов.

#### (iii) Риск по финансовым инвестициям

Группа может быть подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг при наличии у нее таковых. На 31 декабря 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 и денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2018 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 172 861 млн руб. (31 декабря 2016 г.: 184 029 млн руб.). На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. концентрация кредитного риска Группы связана с финансовыми активами, признанными по операциям с материнской компанией и прочими связанными сторонами Группы (Прим. 29). Кроме того, Группа предоставила поручительства по обязательствам материнской компании, «EuroChem Group AG», и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG» (Прим. 29).

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств, денежные средства с ограничением использования и депозиты с фиксированным сроком погашения.** Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных и российских банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. (См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 14).



## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

### 31.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов (Прим. 11).

Основная часть торговой дебиторской задолженности является дебиторской задолженностью от компаний, находящихся под общим контролем с «EuroChem Group AG», являющейся материнской компанией Группы. В связи с чем, погашение данной дебиторской задолженности является с достаточной степенью гарантированным. Дебиторская задолженность от третьих сторон представлена оптовыми покупателями и металлургическими компаниями, ее балансовая стоимость составляет 4 681 млн руб. Из этой суммы, 1 300 млн руб. относится к дебиторской задолженности по покупателям, имеющим независимый кредитный рейтинг «BBB-» со стабильным прогнозом, подтвержденный кредитным рейтинговым агентством «Fitch». Остальная часть торговой дебиторской задолженности от третьих сторон представлена покупателями, задолженность по каждому из которых является несущественной, или покупателями, у которых отсутствуют кредитные рейтинги. В отношении покупателей без кредитных рейтингов, руководство Группы полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности.



## 31 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

### 31.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### (с) Риск ликвидности

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

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

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

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 335	-	-	-	7 335
Кредиты*, целевые займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от материнской компании и прочих связанных сторон	23 408	1 644	37 556	-	62 608
Выпущенные облигации*	18 438	51 039	-	-	69 477
Гарантии и поручительства	26 257	84 821	101 018	4 382	216 478
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	91	91	259	907	1 348
<b>Итого</b>	<b>75 529</b>	<b>137 595</b>	<b>138 833</b>	<b>5 289</b>	<b>357 246</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 483	-	-	-	5 483
Кредиты*, целевые займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от связанных сторон	12 017	73 441	32 528	-	117 986
Выпущенные облигации*	9 394	18 214	44 939	-	72 547
Гарантии и поручительства	51 866	10 929	93 528	-	156 323
<b>Итого</b>	<b>78 760</b>	<b>102 584</b>	<b>170 995</b>	<b>-</b>	<b>352 339</b>

\* 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.



## 31.2 Управление рисками капитала

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