



ГРУППА «МХК «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	4
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 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	25
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	26
5	Основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия	27
6	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	28
7	Основные средства.....	33
8	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	35
9	Гудвил и нематериальные активы.....	37
10	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия.....	38
11	Запасы.....	40
12	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	40
13	Прочие внеоборотные активы.....	42
14	Займы выданные.....	42
15	Денежные средства, эквиваленты денежных средств, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования	42
16	Акционерный капитал	43
17	Кредиты и займы полученные.....	44
18	Выпущенные облигации	45
19	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов.....	46
20	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы.....	46
21	Выручка от реализации продукции и услуг.....	47
22	Себестоимость реализованной продукции и услуг.....	47
23	Расходы по продаже продукции	47
24	Общие и административные расходы.....	48
25	Прочие операционные доходы и расходы	48
26	Налог на прибыль.....	49
27	Прибыль на акцию.....	51
28	Расчеты и операции со связанными сторонами	52
29	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски.....	55
30	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, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Минерально-химическая компания «ЕвроХим» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их 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 2019 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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. 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: 2 900 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 5% от прибыли до налогообложения.

- Мы провели работу по аудиту на 7 существенных отчитывающихся компонентах Группы, расположенных на территории Российской Федерации.
- Объем аудита покрывает 88% выручки Группы и 88% стоимости ее активов.
- Оценка обесценения калийного проекта, расположенного в Волгоградской области («Калийный проект»), 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 оценочных значений, 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	2 900 млн руб.
Как мы ее определили	5% от прибыли до налогообложения
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 установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка обесценения калийного проекта, расположенного в Волгоградской области, и связанных с ним прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства и прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых), относящихся к Гремячинскому калийному месторождению в Волгоградской области, составляет 120 641 млн руб., включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых в сумме 4 513 млн руб.</p> <p>Мы продолжили 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</p>	<p>Мы получили финансовую модель для Калийного проекта, используемую руководством для оценки возмещаемой стоимости соответствующих активов. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для оказания нам содействия в анализе методологии и допущений, используемых при оценке обесценения, описанных ниже.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • анализ методологии, используемой руководством для оценки на обесценение;

Ключевой вопрос аудита

(около 26% от общей стоимости внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2019 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.

Руководство рассмотрело долгосрочный период освоения, требования к своевременному запуску проекта и соответствие требованиям лицензий в качестве потенциальных признаков обесценения по состоянию на 31 октября 2019 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.

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- 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 бюджету и калийной стратегии Группы на 2019-2023 годы, а также доступным и надежным внешним источникам информации (включая макроэкономические прогнозы);
- проверку точности прогнозирования бюджетных данных, использованных в финансовой модели по оценке за предыдущий год, путем сравнения на выборочной основе с фактическими результатами текущего года;
- 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 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

Ключевой вопрос аудита

2019 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

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, текущего статуса работ и текущей оценки запасов калийного месторождения;
- получение подтверждений от руководства о том, что оно регулярно отслеживает статус 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 результатах приведенных выше процедур, мы считаем, что ключевые допущения и суждения, использованные для оценки обесценения Калийного проекта, являются обоснованными, применяются 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 существенный компонент оценивался исходя из его индивидуальной доли (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 отдельным видам операций.

Для оказания нам содействия в проведении аудиторских процедур по сложным и специфическим областям мы также привлекли наших внутренних специалистов по налогообложению, методологии МСФО и экспертов по оценке внеоборотных активов.

В целом, наши аудиторские процедуры, выполненные на уровне существенных компонентов Группы, включая тестирование выбранных средств контроля, детальное тестирование, аналитические процедуры и процедуры на уровне консолидации, обеспечили нам покрытие 88% выручки Группы и 88% 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 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о 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 вывода, выражающего 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 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 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 указанной 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 за подготовкой 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить

мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

А. Д. "ПБК Аудит"

14 февраля 2020 года
Москва, Российская Федерация



М. И. Бучнев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000056),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 3 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700002659

Идентификационный номер налогоплательщика: 7721230290

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс 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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338



	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	7	273 175	247 559
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	8	17 455	16 620
Гудвил и нематериальные активы	9	1 414	1 380
Инвестиции в долевыми ценные бумаги	6	47 415	-
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	10	106 383	627
Займы выданные	14	7 026	131 023
Денежные средства с ограничением использования	15	27	29
Отложенные налоговые активы	26	1 300	1 700
Прочие внеоборотные активы	13	2 416	3 123
Итого внеоборотные активы		456 611	402 061
Оборотные активы:			
Запасы	11	22 504	22 697
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12	38 302	32 881
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	12	9 456	11 516
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		451	574
Дебиторская задолженность по денежному пулу	28	9 546	3 075
Денежные средства с ограничением использования	15	240	198
Депозиты с фиксированным сроком погашения	15	-	116
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	15	5 636	2 283
Итого оборотные активы		86 135	73 340
ИТОГО АКТИВЫ		542 746	475 401
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	6 800	6 800
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		349 656	310 081
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		356 456	316 881
Доля неконтролирующих акционеров		103	8
Итого капитал		356 559	316 889
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	17	53 037	36 235
Выпущенные облигации	18	51 890	49 595
Отложенные налоговые обязательства	26	14 529	13 046
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	19	5 561	2 664
Итого долгосрочные обязательства		125 017	101 540
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	17	12 708	21 616
Кредиторская задолженность по денежному пулу	28	296	213
Выпущенные облигации	18	22 671	14 995
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	11 028	7 335
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	20	12 732	10 644
Обязательства по налогу на прибыль		273	739
Обязательства по прочим налогам		1 462	1 430
Итого краткосрочные обязательства		61 170	56 972
Итого обязательства		186 187	158 512
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		542 746	475 401

14 февраля 2020 г.

И. Е. Нецаев
 Генеральный директор

Л. Б. Кочубеева
 Главный бухгалтер – Руководитель Департамента
 бухгалтерского и налогового учета



	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	21	186 061	177 784
Себестоимость реализованной продукции и услуг	22	(103 361)	(93 433)
Валовая прибыль		82 700	84 351
Расходы по продаже продукции	23	(16 472)	(13 869)
Общие и административные расходы	24	(8 565)	(7 573)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	25	(3 662)	5 246
Операционная прибыль		54 001	68 155
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто		954	(4)
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто		-	(1 372)
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам		3 656	6 316
Процентные расходы и расходы по полученным поручительствам		(6 905)	(6 067)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		5 843	(387)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто		504	(154)
Прибыль до налогообложения		58 053	66 487
Расходы по налогу на прибыль	26	(11 421)	(13 321)
Прибыль		46 632	53 166
Прибыль/(убыток), относимые на:			
Долю акционеров Компании	27	46 596	53 168
Долю неконтролирующих акционеров		36	(2)
		46 632	53 166
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в руб. на акцию)	27	685,24	781,88



	Прим.	2019 г.	2018 г.
Прибыль		46 632	53 166
Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, реклассифицированный в состав прибылей или убытков, в связи с продажей дочерних компаний		-	832
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		(2 068)	776
Итого прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков		(2 068)	1 608
Прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 860)	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		(94)	155
Итого прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков		(4 954)	155
Итого прочий совокупный доход/(расход)		(7 022)	1 763
Итого совокупный доход/(расход)		39 610	54 929
Итого совокупный доход/(расход), относимые на:			
Долю акционеров Компании		39 575	54 930
Долю неконтролирующих акционеров		35	(1)
		39 610	54 929



	Прим.	2019 г.	2018 г.
Операционная прибыль		54 001	68 155
Налог на прибыль уплаченный		(9 893)	(8 569)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		44 108	59 586
Амортизация основных средств и нематериальных активов	24	14 591	13 692
(Прибыль)/убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств – нетто		559	420
Изменение резерва под обесценение по дебиторской задолженности (в т.ч. оценочного резерва) и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		(140)	282
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		55	(800)
Валовый денежный поток		59 173	73 180
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(5 290)	(7 113)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		(434)	1 339
Прочая дебиторская задолженность		182	1 103
Дебиторская задолженность по денежному пулу		(6 471)	(3 075)
Запасы		219	(4 884)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		1 001	863
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(467)	(179)
Прочая кредиторская задолженность		323	(1 602)
Кредиторская задолженность по денежному пулу		83	213
Денежные средства с ограничением использования		(47)	(21)
Чистые денежные средства – операционная деятельность		48 272	59 824
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(33 891)	(33 383)
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(703)	(22)
Прочие платежи, связанные с правами на разведку и добычу полезных ископаемых		(98)	(494)
Инвестиции в долевыми ценные бумаги	28	(52 123)	-
Инвестиции в ассоциированные компании	10	(14 413)	-
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		(329)	231
Поступления от продажи основных средств		115	109
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		110	(114)
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в связи с соглашением уступки прав	28	10 587	-
Погашение кредиторской задолженности, возникшей в связи с соглашением уступки прав	28	(82 269)	-
Займы выданные		(15 634)	(94 845)
Погашение займов выданных	28	115 953	125 250
Проценты полученные и доходы по выданным поручительствам		5 914	7 213
Прочая инвестиционная деятельность		1 099	856
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(65 682)	4 801
Свободный денежный приток/(отток)		(17 410)	64 625
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов за минусом расходов по организации сделок		59 309	22 389
Погашение кредитов и займов		(44 101)	(6 027)
Погашение кредиторской задолженности, возникшей в результате договоров переуступки		-	(68 315)
Поступления от размещения облигаций за минусом расходов по организации сделок		51 821	-
Погашение выпущенных облигаций		(39 782)	(5 018)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок		-	(4)
Проценты уплаченные и расходы по полученным поручительствам		(6 711)	(8 478)
Платежи по обязательствам по аренде		(216)	-
Прочая финансовая деятельность		(228)	(85)
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		20 092	(65 538)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		671	189
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		3 353	(724)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	15	2 283	3 007
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	15	5 636	2 283



	Приходится на долю акционеров Компании					Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2018 г.	6 800	(788)	-	263 276	269 288	-	269 288
Совокупный доход/(расход)							
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 прибыли или убытков, в связи с продажей дочерних компаний	-	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
Итого совокупный доход/(расход)	-	1 607	-	53 323	54 930	(1)	54 929
Операции с акционерами							
Приобретение дочерних компаний под общим контролем	-	-	-	(7 337)	(7 337)	9	(7 328)
Итого операции с акционерами	-	-	-	(7 337)	(7 337)	9	(7 328)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	6 800	819	-	309 262	316 881	8	316 889
Остаток на 1 января 2019 г.	6 800	819	-	309 262	316 881	8	316 889
Совокупный доход/(расход)							
Прибыль/(убыток)	-	-	-	46 596	46 596	36	46 632
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>							
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	-	(94)	(94)	-	(94)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(4 860)	-	(4 860)	-	(4 860)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(2 067)	-	-	(2 067)	(1)	(2 068)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	(2 067)	(4 860)	(94)	(7 021)	(1)	(7 022)
Итого совокупный доход/(расход)	-	(2 067)	(4 860)	46 502	39 575	35	39 610
Операции с акционерами							
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	60	60
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	-	60	60
Остаток на 31 декабря 2019 г.	6 800	(1 248)	(4 860)	355 764	356 456	103	356 559

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 63 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



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 2019 г. «EuroChem Group AG» («материнская компания Группы») владела 100% голосующих акций Компании Группы «МХК «ЕвроХим» (31 декабря 2018 г.: 100%). Компания «AIM Capital S.E.» владела 90% капитала «EuroChem Group AG», материнской компании Группы (31 декабря 2018 г.: 90%). Оставшиеся 10% капитала «EuroChem Group AG» принадлежат Компании и представлены в строке «Инвестиции в долевые ценные бумаги» консолидированного отчета о финансовом положении (Прим. 28) (31 декабря 2018 г.: 10% «EuroChem Group AG» косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу). Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, косвенно владела 100% капитала компании «AIM Capital S.E.» (31 декабря 2018 г.: 100%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (на азотной и фосфорной основе), а также добыча полезных ископаемых (апатитов, фосфоритов, железной руды, бадделейтов 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. Положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением изменений учетной политики в результате принятия МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступившего в силу с 1 января 2019 года, и раннего применения поправок к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – Определение бизнеса.

Применение новых и измененных стандартов. С 1 января 2019 г. Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», используя упрощенный ретроспективный подход, позволяющий не пересчитывать сравнительную информацию, а признавать накопленный эффект от первоначального применения в составе величины нераспределенной прибыли на начало периода.

По состоянию на 1 января 2019 г. Группа признала активы в форме права пользования в сумме 2 099 млн руб., включающие соответствующие обязательства по аренде, скорректированные на авансовые платежи, а также капитализированные прямые первоначальные затраты, связанные с договорами аренды, которые были признаны в отчете о финансовом положении до 1 января 2019 г., в результате чего эффект на величину нераспределенной прибыли на начало периода отсутствует.



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

При первом применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа использовала упрощения предусмотренные стандартом, к аренде с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. (краткосрочная аренда) и аренде активов с низкой стоимостью. На дату перехода обязательства по аренде были рассчитаны, как приведенная стоимость фиксированных арендных платежей в соответствии с договором аренды, которые не были осуществлены на эту дату. Арендные платежи на дату перехода дисконтировались с использованием средневзвешенной ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая составляла 9,0%. При определении срока аренды руководство применяло суждение в случаях, когда в договорах предусмотрена возможность продления или прекращения аренды.

Активы в форме права пользования состояли преимущественно из договоров аренды земельных участков и зданий и составили 2 099 млн руб. на 1 января 2019 г. Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Машины и оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г. (Прим. 7)	725	1 123	251	2 099
Поступления	153	20	33	206
Поступления в результате объединения бизнеса	40	-	7	47
Модификация	(2)	(2)	-	(4)
Начисленный износ за период	(211)	(38)	(37)	(286)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	1	(1)	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	706	1 102	254	2 062

Расходы по договорам аренды и договорам услуг, которые не были капитализированы в состав активов в форме права пользования и были отражены в прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

	2019 г.
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам	163
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	55
Расходы, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью	25
Итого	243

Будущие оттоки денежных средств, которым потенциально подвержена Группа, включают переменные арендные платежи, основанные на кадастровой стоимости земли, которые не отражаются в оценке обязательств по аренде и составили 4 379 млн руб. на 31 декабря 2019 г.

Обязательства по аренде состояли из краткосрочной и долгосрочной частей:

	31 декабря 2019 г.	1 января 2019 г.
Краткосрочная часть	244	194
Долгосрочная часть	1 799	1 826
Итого обязательства по аренде	2 043	2 020

Процентные расходы, начисленные по обязательствам по аренде, составили 186 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.



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

На 31 декабря 2018 г. в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» Группа раскрывала минимальные недисконтированные будущие арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного расторжения в сумме 4 802 млн руб. При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в расчет обязательств по аренде не были включены те будущие арендные платежи, которые являются переменными арендными платежами, не зависящими от индекса или ставки, в сумме 2 782 млн руб. При этом в результате уточнения сроков действия прочих арендных договоров и применения профессионального суждения в соответствии с требованиями нового стандарта признаваемое обязательство было скорректировано в сторону увеличения приблизительно в такой же сумме, как и в сторону уменьшения в результате эффекта дисконтирования и авансовых платежей, признанных в отчете о финансовом положении до 1 января 2019 г. Таким образом, Группа признала обязательства по аренде на общую сумму 2 020 млн руб.

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 2019 г. официальный установленный Банком России курс доллара США («долл. США») к рублю был: 1 доллар США = 61,9057 руб. (31 декабря 2018 г.: 1 доллар США = 69,4706 руб.). Средний курс за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составил: 1 доллар США = 64,7362 руб. (2018 г.: 1 доллар США = 62,7078 руб.).

Пересчет иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту 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.



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

Прибыли и 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 и 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. Группа определяет, является ли сделка объединением бизнеса, на основании того, составляют ли приобретенные активы и принятые обязательства бизнес. Бизнесом является интегрированная совокупность видов деятельности и активов, осуществление которых и управление которыми способно привести к предоставлению товаров или услуг покупателям, генерированию инвестиционного дохода или генерированию иных доходов от обычной деятельности. 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 долевым инструментам 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 долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику Группы.

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



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

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.

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. 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.



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

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
Передачные 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.

Вскрышные расходы. Группа выделяет два типа затрат на вскрышные работы при добыче: а) актив, связанный со вскрышными работами; и б) текущие расходы на вскрышные работы. Вскрышные расходы, которые были понесены для получения доступа к месторождению перед началом добычи или улучшения доступа к дополнительным объемам полезных ископаемых, капитализируются в актив, связанный со вскрышными работами, который впоследствии амортизируется в течение срока полезного использования месторождения. Текущие расходы на вскрышные работы, которые были понесены с целью добычи полезных ископаемых только в текущем периоде, относятся на расходы в момент возникновения.



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.

Аренда. Группа оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что Группа получает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Договоры аренды преимущественно представлены договорами аренды земли.

Активы в форме права пользования. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Активы в форме прав пользования учитываются в составе строки «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении.

Платежи по краткосрочной аренде (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, признаются в качестве расхода в консолидированном отчете о прибылях или убытках по мере их возникновения на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании-арендатора.



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

Обязательство по аренде переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей.

Краткосрочная часть обязательств по аренде включается в состав строки «Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы», а долгосрочная часть включается в строку «Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов» консолидированного отчета о финансовом положении.

Предыдущая учетная политика, применяемая к операционной аренде в соответствии с МСФО (IAS) 17 до 31 декабря 2018 года. 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, имеющих 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.

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 и прочие нематериальные активы.

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



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

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

**Срок полезного использования
(количество лет)**

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.

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.



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

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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (исключая будущие кредитные убытки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки 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. 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.



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

Для долговых инструментов отражение прибылей или убытков зависит от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами:

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по амортизированной стоимости. Процентные доходы по данным финансовым активам, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, включаются в финансовый доход. Любые прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

Если актив удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и продажи, и при этом потоки денежных средств являются исключительно платежами основного долга и процентов, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД).

Если актив не удовлетворяет критериям активов, которые оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПСД, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССОПУ).

Для инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, если Группа на момент первоначального признания приняла не подлежащее изменению решение об учете долевых инвестиций по ССПСД, последующей реклассификации прибылей или убытков в отчет о прибылях или убытках не происходит. Дивиденды по таким инвестициям признаются в составе прибыли или убытка, когда закреплено право Группы на получение таких платежей. Любые прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания таких инвестиций, переносятся из резерва по переоценке ССПСД в состав нераспределенной прибыли. Убытки от обесценения (восстановление убытков от обесценения) по долевым инвестициям, оцениваемым по ССПСД, не отражаются отдельно от прочих изменений справедливой стоимости.

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.

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.



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

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. 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 «Финансовые инструменты», 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.

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 незначительные, 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 незначительные.

Группа признает резерв на разницу между предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков по обеспеченному финансовому активу отражает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются в полном объеме или частично, если Группа выполнила все необходимые процедуры по возмещению задолженности, и у нее отсутствуют достаточные основания ожидать погашения задолженности по финансовому активу. Группа может списывать финансовые активы, по которым процедуры возмещения не завершены, однако ожидания относительно погашения задолженности отсутствуют.



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

Модификация финансовых активов. Группа иногда пересматривает в результате переговоров или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Группа оценивает, существенно ли изменились риски и выгоды актива, условия которого были пересмотрены, сравнивая первоначальные и новые ожидаемые денежные потоки от активов. Если условия актива после пересмотра значительно изменились, Группа прекращает признание существующего финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Если риски и выгоды не изменились значительно, модификация не приводит к прекращению признания, Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость актива путем дисконтирования пересмотренных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной процентной ставке и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

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

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 Группы 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 (событие дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.



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

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.

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 «Совместная деятельность» 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 покроеется дивидендами или иными поступлениями от продажи 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 ожидаемых 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 необоротный 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 необоротных 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 потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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

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

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

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 по договорам с покупателями» 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.

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. 29). 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. 26). 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. 28). 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.

Инвестиции в ассоциированные компании. Группа напрямую владеет 46,06% уставного капитала ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» (Прим. 10) и косвенно владеет 5,40% через долю в EuroChem Group AG (Прим. 1). Косвенное владение не позволяет Группе контролировать решения EuroChem Group AG в отношении ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат». Таким образом, Группа оказывает существенное влияние на ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат», но не имеет контроля, и учитывает приобретенную долю в качестве инвестиций в ассоциированную компанию (Прим. 10).



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 2019 г., не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2015-2017 гг.;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении 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;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 г. и не были применены Группой досрочно:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Определение существенности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – Реформа базовой процентной ставки.

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации были применены Группой досрочно в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Определение бизнеса.

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 2019 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	-
Дочерние компании:			
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	Россия	100%
АО «НАК Азот»	Производство	Россия	100%
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	Россия	100%
АО «Невинномысский Азот»	Производство	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-БМУ»	Производство	Россия	100%
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Озинская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Россия	100%
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 «ЕвроХим-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»	Проект по разработке калийного месторождения	Россия	100%
ООО «ЕвроХим-Терминал Невинномысск»	Логистика	Россия	100%
ТОО «Герес Удобрения»	Проект по разработке фосфатного месторождения	Казахстан	100%
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	Россия	74,99%
Ассоциированные компании:			
ООО «ЕвроХим – Усольский калийный комбинат»	Добыча руды	Россия	46,06%
Совместные предприятия:			
ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	Россия	45%



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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2019 г.	Доля владения	
			31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дочерние компании:				
ТОО «Герес Удобрения»	Проект по разработке фосфатного месторождения	Приобретение активов	100%	-
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	Поэтапное приобретение дополнительных 50,1% капитала компании	74,99%	24,89%
Ассоциированные компании:				
ООО «ЕвроХим – Усольский калийный комбинат»	Добыча руды	Приобретение доли в ассоциированной компании (Прим. 10)	46,06%	-

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.

Инвестиции в долевые ценные бумаги представлены акциями материнской компании Группы (Прим. 28) и включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Переоценка справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги происходит с использованием метода мультипликаторов EV/EBITDA (отношение стоимости компании к показателю EBITDA) и признается в прочем совокупном доходе. При оценке справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа использовала среднее значение мультипликаторов EV/EBITDA для сопоставимых компаний за 2019 г. и фактическое значение EBITDA EuroChem Group за 2019 г. Справедливая стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги составила 47 415 млн руб. на 31 декабря 2019 г.

Если среднее значение мультипликатора EV/EBITDA для сопоставимых компаний будет на 0,5 базисных пунктов выше/ниже, справедливая стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2019 г. будет на 390 млн руб. выше/ниже (31 декабря 2018 г.: ноль).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., изменений в модели оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло.



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

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 2019 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	68 694	-	-	66 883
- Выпущенные облигации в долларах США	7 723	-	-	7 678
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	2 194	2 356
- Долгосрочные займы в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	-	56 040	51 008
Итого	76 417	-	58 234	127 925



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2018 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- 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
Итого	64 561	-	35 860	100 825

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 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	240	198
Депозиты с фиксированным сроком погашения	-	116
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5 636	2 283
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	38 302	32 881
Дебиторская задолженность по денежному пулу	9 546	3 075
Прочая дебиторская задолженность, включая:		
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	319	2 812
Прочая дебиторская задолженность	529	250
Итого оборотные финансовые активы	54 572	41 615
Внеоборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	27	29
Инвестиции в долевые ценные бумаги	47 415	-
Займы выданные	7 026	131 023
Прочие внеоборотные активы, включая:		
Проценты к получению	272	194
Итого внеоборотные финансовые активы	54 740	131 246
Итого финансовые активы	109 312	172 861
Финансовые обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства		
Кредиты и займы полученные	53 037	36 235
Выпущенные облигации	51 890	49 595
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	104
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	702	770
Долгосрочная часть задолженности по аренде	1 799	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	107 428	86 704
Краткосрочные финансовые обязательства		
Кредиты и займы полученные	12 708	21 616
Выпущенные облигации	22 671	14 995
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11 028	7 335
Кредиторская задолженность по денежному пулу	296	213
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	2 290	1 056
Краткосрочная часть задолженности по аренде	244	-
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	93	104
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	102	101
Итого краткосрочные финансовые обязательства	49 432	45 420
Итого финансовые обязательства	156 860	132 124



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В соответствии с требованиями раскрытия, предусмотренными изменениями к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», Группа представляет сверку движения в обязательствах, возникающих в связи с финансовой деятельностью:

	Кредиты и займы полученные	Выпущенные облигации	Проценты к уплате и расходы по поручительствам	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	57 851	64 590	1 056	2 020	125 517
Денежные потоки					
Привлечение	59 562	52 000	-	-	111 562
Погашение	(44 101)	(39 782)	-	(216)	(84 099)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования	(253)	(179)	-	-	(432)
Проценты уплаченные	-	-	(6 711)	(185)	(6 896)
Неденежные изменения					
Обязательства по аренде, возникающие в связи с новыми контрактами и приобретенные в результате сделки по объединению бизнеса	-	-	-	242	242
Начисленные расходы по процентам и по полученным поручительствам	-	-	8 010	186	8 196
Амортизация расходов по организации сделок (Прибыль)/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	(7 512)	(2 332)	(65)	(4)	(9 913)
Прочие изменения	198	63	-	-	261
Остаток на 31 декабря 2019 г.	65 745	74 561	2 290	2 043	144 639

	Кредиты и займы полученные	Выпущенные облигации	Проценты к уплате и расходы по поручи- тельствам	Расчеты по договорам переуступки	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	102 886	63 548	1 570	-	168 004
Денежные потоки					
Привлечение	22 389	-	-	-	22 389
Погашение	(6 028)	(5 018)	-	(68 315)	(79 361)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования	-	(4)	-	-	(4)
Проценты уплаченные	-	-	(8 478)	-	(8 478)
Неденежные изменения					
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



7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2019 г.	30 386	42 780	16 407	98 651	15 971	7 952	120 498	332 645
Корректировка в связи с применением МСФО (IFRS) 16	725	1 123	-	251	-	-	-	2 099
Остаток на 1 января 2019 г., скорректированные данные	31 111	43 903	16 407	98 902	15 971	7 952	120 498	334 744
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	4 952	7 929	1 406	11 419	3 812	1 332	10 120	40 970
Поступления в результате объединения бизнеса	43	-	-	129	-	-	82	254
Выбытия	(161)	(377)	(332)	(2 498)	(888)	(50)	(34)	(4 340)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель	-	1 017	-	-	-	-	-	1 017
Начисленное обесценение/ (восстановление начисленного обесценения) законсервированных основных средств	-	-	(4)	(218)	(3)	(1)	(358)	(584)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(167)	(275)	(37)	(161)	(14)	(29)	(757)	(1 440)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	35 778	52 197	17 440	107 573	18 878	9 204	129 551	370 621
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2019 г.	(8 178)	(8 267)	(7 625)	(48 637)	(7 670)	(4 709)	-	(85 086)
Начислено за год	(1 607)	(2 056)	(1 272)	(9 462)	(1 548)	(797)	-	(16 742)
Выбытия	155	362	298	2 420	849	49	-	4 133
Начисленное обесценение/(списание) законсервированных основных средств	-	-	2	112	3	1	-	118
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	13	53	5	44	7	9	-	131
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(9 617)	(9 908)	(8 592)	(55 523)	(8 359)	(5 447)	-	(97 446)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2019 г., скорректированные данные	22 933	35 636	8 782	50 265	8 301	3 243	120 498	249 658
Остаток на 31 декабря 2019 г.	26 161	42 289	8 848	52 050	10 519	3 757	129 551	273 175



7 Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2018 г.	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	2 488	349	1 080	118	295	6 626	11 650
Выбытия	(584)	(322)	(139)	(1 366)	(390)	(87)	(68)	(2 956)
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	(130)	(67)	-	(111)	-	(18)	(81)	(407)
Изменение в оценках по резерву на рекультивацию земель	-	(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
Остаток на 31 декабря 2018 г.	30 386	42 780	16 407	98 651	15 971	7 952	120 498	332 645
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2018 г.	(7 117)	(6 404)	(6 532)	(40 839)	(6 787)	(3 919)	-	(71 598)
Начислено за год	(1 451)	(1 885)	(1 192)	(8 833)	(1 178)	(821)	-	(15 360)
Приобретение в результате объединения бизнеса по методу предшественника	(49)	(278)	(29)	(217)	(31)	(74)	-	(678)
Выбытия	434	289	130	1 246	344	83	-	2 526
Выбытия в связи с продажей дочерней компании	17	11	-	44	-	8	-	80
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)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(8 178)	(8 267)	(7 625)	(48 637)	(7 670)	(4 709)	-	(85 086)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2018 г.	18 103	17 723	7 887	46 455	7 562	2 963	113 200	213 893
Остаток на 31 декабря 2018 г.	22 208	34 513	8 782	50 014	8 301	3 243	120 498	247 559



7 Основные средства (продолжение)

Расходы по геологическому изучению и разведке

Месторождение калийных солей. На 31 декабря 2019 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождения калийных солей, в сумме 3 552 млн руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 454 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 2 757 млн руб., включая капитализированные затраты по займам в сумме 334 млн руб.).

Месторождения углеводородов. На 31 декабря 2019 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождений углеводородов, в сумме 1 912 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 1 776 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 2019 г., затраты по займам в сумме 1 306 млн руб. были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,28% годовых (2018 г.: 1 878 млн руб. капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 5,66% годовых).

8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Гремячинского калийного месторождения	4 513	4 627
Фосфорного месторождения Герес	1 299	-
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	673	793
Ковдорского апатитового месторождения	132	140
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	1 950	2 172
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	17 455	16 620

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.



8 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых (продолжение)

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 2019 г. Гремячинское калийное месторождение находилось в стадии строительства. Шахтопроходческие работы были завершены для двух шахтных стволов, 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 2019 г., балансовая стоимость основных средств (включая объекты незавершенного строительства), относящихся к Гремячинскому калийному месторождению, составляла 116 128 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 103 013 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 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. 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
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2019 г.	456	235	985	876	2 552
Корректировка в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	(235)	-	-	(235)
Остаток на 1 января 2019 г., скорректированные данные	456	-	985	876	2 317
Поступления	2	-	-	42	44
Поступления в результате объединения бизнеса	-	-	250	-	250
Выбытия	(3)	-	-	-	(3)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	-	(1)	(1)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	455	-	1 235	917	2 607
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2019 г.	(411)	(37)	-	(724)	(1 172)
Корректировка в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	37	-	-	37
Остаток на 1 января 2019 г., скорректированные данные	(411)	-	-	(724)	(1 135)
Начислено за год	(14)	-	-	(48)	(62)
Выбытия	3	-	-	-	3
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	-	-	1	1
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(422)	-	-	(771)	(1 193)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2019 г., скорректированные данные	45	-	985	152	1 182
Остаток на 31 декабря 2019 г.	33	-	1 235	146	1 414
Первоначальная стоимость					
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)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	456	235	985	876	2 552
Накопленная амортизация					
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
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(411)	(37)	-	(724)	(1 172)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2018 г.	44	174	987	219	1 424
Остаток на 31 декабря 2018 г.	45	198	985	152	1 380



10 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Инвестиция в ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	105 931	-
Прочие инвестиции	452	627
Итого инвестиции	106 383	627

На 31 декабря 2019 г. категория «Прочие инвестиции» включала инвестицию в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение» (31 декабря 2018 г.: инвестиции в совместные предприятия ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение», ООО «Биохим Технологии» и ассоциированную компанию ООО «Азоттех»), которая является незначительной.

Изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	627	631
Приобретение доли в капитале ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	105 000	-
Выбытие доли в ООО «Азоттех» в связи с приобретением контроля	(92)	-
Выбытие доли в совместном предприятии в связи с обесценением инвестиции	(106)	-
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	954	(4)
Балансовая стоимость на 31 декабря	106 383	627

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

	ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»	Прочие инвестиции
Чистые активы на 1 января 2019 г.	-	1 147
Чистые активы на дату приобретения	227 964	-
Прибыль/(убыток) за период, нетто	2 021	42
Выбытие чистых активов ассоциированной компании в связи с приобретением контроля	-	(244)
Выбытие чистых активов совместного предприятия в связи с обесценением	-	61
Чистые активы на 31 декабря 2019 г.	229 985	1 006
Процент участия, %	46,06%	45,00%
Доля в чистых активах ассоциированных компаний и совместных предприятий	105 931	452
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	105 931	452



10 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Прочие инвестиции

Чистые активы на 1 января 2018 г.	1 180
Прибыль/(убыток) за период, нетто	(33)
Чистые активы на 31 декабря 2018 г.	1 147
Процент участия, %	Н/п
Процент участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	484
Гудвил	143
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	627

Инвестиции в ассоциированную компанию ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат»

В августе 2019 г. Компания сделала вклад в размере 105 млрд руб. в уставный капитал ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат», предприятия по производству калия, которое является связанной стороной, находящейся под общим контролем материнской компании, «EuroChem Group AG». Увеличение уставного капитала было произведено денежными средствами на сумму 14,4 млрд руб., оставшаяся часть была внесена путем зачета денежных требований на сумму 90,6 млрд руб. Рыночная стоимость 100% доли в уставном капитале ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат», определенная на основании отчета об оценке, подготовленного независимым оценщиком, до момента внесения вклада Компанией составляла 122,9 млрд руб. После внесения вклада Компанией рыночная стоимость 100% доли в уставном капитале ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» была увеличена на размер вклада в капитал. В результате Компания приобрела долю в ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» в размере 46,06%.

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

31 декабря
2019 г.

Оборотные активы	11 331
Внеоборотные активы	247 811
Краткосрочные обязательства	(16 358)
Долгосрочные обязательства	(12 799)
Чистые активы	229 985

Выручка и результаты ассоциированной компании представлены следующим образом:

2019 г.

Выручка	7 388
Прибыль/(убыток)	2 021



11 Запасы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Готовая продукция	5 541	6 123
Сырье и материалы	9 471	9 082
Катализаторы	4 172	3 987
Незавершенное производство	3 791	3 977
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(471)	(472)
Итого запасы	22 504	22 697

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	36 431	4 931
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	1 909	27 978
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	69	175
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	25	1
За вычетом: резерв под ОКУ	(132)	(204)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	38 302	32 881
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	3 050	2 553
НДС к возмещению и получению	5 386	5 332
Дебиторская задолженность по прочим налогам	34	46
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1 223	1 500
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	319	2 812
За вычетом: резерв под обесценение	(556)	(727)
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	9 456	11 516
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	47 758	44 397

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

На 31 декабря 2019 г. резерв под ОКУ и резерв под обесценение по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплатам, прочей дебиторской задолженности и прочим оборотным активам составляли 688 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 931 млн руб.). Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Менее 3 месяцев	106	329
От 3 до 12 месяцев	21	22
Свыше 12 месяцев	561	580
Итого	688	931



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

На 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 389 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 1 170 млн руб.) была просрочена, но не индивидуально обесценена (только резерв под ОКУ был создан на данную задолженность). Анализ оценки кредитного качества дебиторской задолженности представлен в Прим. 30. Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам задержки платежа следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Менее 3 месяцев	373	1 139
От 3 до 12 месяцев	12	13
Свыше 12 месяцев	4	18
Итого дебиторская задолженность просроченная, но не обесцененная	389	1 170

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

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2019 г.	204	727
Резерв под ОКУ/обесценение	(28)	65
Списания	(37)	(48)
Восстановление резерва под ОКУ/обесценение	(7)	(188)
Общая сумма оценочного резерва по дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 г.	132	556

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



13 Прочие внеоборотные активы

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Проценты к получению	28	289	194
Дебиторская задолженность за векселя	28	-	655
НДС к возмещению		266	315
Прочие внеоборотные активы		1 861	1 959
Итого прочие внеоборотные активы		2 416	3 123

14 Займы выданные

	Прим.	Валюта	Ставка в 2019 г.*	Ставка в 2018 г.*	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Долгосрочные займы выданные</i>						
Необеспеченные займы материнской компании	28	долл. США	-	3,40%-3,80%	-	63 888
Необеспеченные займы материнской компании	28	руб.	-	7,70%-9,30%	-	61 378
Необеспеченные займы связанным сторонам	28	долл. США	3,70%-7,10%	3,80%-8,15%	6 964	5 697
Обеспеченный займ совместному предприятию	28	руб.	11,95%	11,95%	62	60
Итого долгосрочные займы выданные					7 026	131 023
Итого займы выданные					7 026	131 023

* контрактная процентная ставка на отчетную дату

На 31 декабря 2019 г. проценты по займам выданным, со сроком погашения более 12 месяцев, в сумме 289 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 194 млн руб.) отражены в строке «Прочие внеоборотные активы», проценты со сроком погашения до 12 месяцев в сумме 160 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 2 642 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.

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	1	2
Денежные средства на банковских счетах в рублях	564	789
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	529	318
Денежные средства на банковских счетах в евро	40	78
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	168	230
Срочные депозиты в рублях	378	656
Срочные депозиты в долларах США	3 956	171
Срочные депозиты в других валютах	-	39
Итого денежные средства и их эквиваленты	5 636	2 283
Депозиты с фиксированным сроком погашения в других валютах	-	116
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	-	116
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	240	198
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	27	29
Итого денежные средства с ограничением использования	267	227



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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Рейтинг с А до ААА	576	198
Рейтинг с ВВ- до ВВВ+	5 325	2 423
Рейтинг с В- до В+	1	3
Итого **	5 902	2 624

* Кредитные рейтинги на 11 января 2020 г. и 16 января 2019 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 2019 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 27 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 29 млн руб.) в качестве депозита на счете в банке на случай возможных экологических обязательств согласно законодательству Республики Казахстан.

На 31 декабря 2019 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования в сумме 240 млн руб. состояли из 63 млн руб., полученных по договору целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности (31 декабря 2018 г.: 66 млн руб.) и 177 млн руб. на счете в банке согласно нормативным требованиям по государственным контрактам (31 декабря 2018 г.: 132 млн руб.).

16 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2019 г. зарегистрированный акционерный капитал Компании составляет 6 800 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 6 800 млн руб.). Общее количество размещенных обыкновенных акций составляет 68 000 000 акций (31 декабря 2018 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 2018 г.	68 000 000	100	6 800
На 31 декабря 2019 г.	68 000 000	100	6 800

Дивиденды. В течение 2019 г. и 2018 г. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.



17 Кредиты и займы полученные

	Валюта	Тип ставки	Ставка в 2019 г. *	Ставка в 2018 г. *	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты и займы полученные						
Краткосрочные банковские кредиты	руб.	Фиксированная	-	8,30% - 10,20%	-	775
Краткосрочные банковские кредиты	долл. США	Фиксированная	3,70%	-	12 381	-
Текущая часть целевых займов	руб.	Фиксированная	5,00%	-	179	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	руб.	Фиксированная	7,55% - 8,30%	-	148	-
Краткосрочные займы от материнской компании	долл. США	Фиксированная	-	4,80%	-	20 841
Итого краткосрочные кредиты и займы полученные					12 708	21 616
Долгосрочные кредиты и займы полученные						
Долгосрочные целевые займы	руб.	Фиксированная	3,00% - 5,00%	5,00%	1 317	1 500
Долгосрочная часть банковских кредитов	руб.	Фиксированная	7,55% - 10,20%	-	712	-
Долгосрочный займ от связанной стороны	долл. США	Фиксированная	3,95% - 5,50%	3,95%	51 261	34 735
За вычетом долгосрочной части расходов по организации сделок					(253)	-
Итого долгосрочные кредиты и займы полученные					53 037	36 235
Итого кредиты и займы полученные					65 745	57 851

* Контрактная процентная ставка на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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. В течение отчетных периодов и на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа соблюдала все ковенанты.

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным кредитам и займам

В августе 2019 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии на сумму 200 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в августе 2020 г. Денежные средства по данному соглашению могут быть получены в различных валютах. На 31 декабря 2019 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 200 млн долл. США (31 декабря 2018 г.: ноль).

В 2019 г. Группа подписала соглашение о получении займа от связанной стороны на общую сумму 700 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в марте 2024 г. На 31 декабря 2019 г. величина задолженности составляла 700 млн долл. США (31 декабря 2018 г.: ноль).

В 2018 г. Группа подписала соглашения о получении займов от материнской компании Группы на общую сумму 400 млн долл. США с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в ноябре 2019 г. На 31 декабря 2019 г. оставшаяся задолженность была полностью погашена (31 декабря 2018 г.: сумма задолженности составляла 300 млн долл. США).

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. кредиты и займы полученные, указанные выше, не были обеспечены.



18 Выпущенные облигации

Валюта	Тип ставки	Ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020*	7 723	7 684	-	-
Рубли	фиксированная	8,75%	2020	15 150	15 000	-	-
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	-	-	15 141	15 000
За вычетом расходов по организации сделок				-	(13)	-	(5)
Итого краткосрочные выпущенные облигации				22 873	22 671	15 141	14 995
Долгосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020*	-	-	34 285	34 735
Рубли	фиксированная	7,85%	2023	33 831	33 000	-	-
Рубли	фиксированная	8,55%	2022	19 713	19 000	-	-
Рубли	фиксированная	8,75%	2020	-	-	15 135	15 000
За вычетом расходов по организации сделок				-	(110)	-	(140)
Итого долгосрочные выпущенные облигации				53 544	51 890	49 420	49 595
Итого выпущенные облигации				76 417	74 561	64 561	64 590

* 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.

В марте 2019 г. Группа завершила частичный выкуп облигаций номинальной стоимостью 500 млн долл. США со ставкой купона 3,80% годовых в размере 376 млн долл. США номинальной стоимости.

В апреле 2019 г. Группа разместила облигации в рублях общей номинальной стоимостью 19 млрд руб. со ставкой купона 8,55% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком обращения до апреля 2022 г.

В апреле 2019 г. облигации, выпущенные в рублях, номинальной стоимостью 15 млрд руб. со ставкой купона 10,60% годовых были полностью погашены в связи с наступлением срока погашения.

С июля по август 2019 г. Группа разместила три выпуска облигаций в рублях общей номинальной стоимостью 33 млрд руб. со ставкой купона 7,85% годовых для каждого размещения, купонными периодами 3 и 6 месяцев и сроками обращения в период с января по август 2023 г.

В соответствии с условиями проспекта облигаций, выпущенных в долларах США со ставкой купона 3,80%, Группа должна соблюдать определенные обязательства и ограничения, включая выполнение некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. В течение отчетных периодов и на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа соблюдала все ковенанты.

Обязательства Группы по облигациям гарантируются материнской компанией «EuroChem Group AG».



19 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Резервы на рекультивацию земель	2 251	1 134
Долгосрочная часть задолженности по аренде	1 799	-
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства	786	620
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	702	770
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные	23	36
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	104
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	5 561	2 664

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	7 306	6 574
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	2 939	284
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	682	356
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	101	121
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11 028	7 335
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	1 759	2 222
Кредиторская задолженность по заработной плате и отчислениям в социальные фонды	653	553
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	7 591	6 608
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	2 290	1 056
Краткосрочная часть задолженности по аренде	244	-
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	93	104
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	102	101
Итого прочая кредиторская задолженность	12 732	10 644
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	23 760	17 979

На 31 декабря 2019 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 5 869 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 2 975 млн руб.).



21 Выручка от реализации продукции и услуг

	2019 г.	2018 г.
Азотные продукты	61 183	59 172
Фосфорные продукты и комплексные удобрения	46 006	45 836
Прочие удобрения	801	391
Железородный концентрат	22 923	20 557
Прочее минеральное сырье	6 593	5 888
Индустриальные продукты	35 642	35 051
Прочие продажи	12 913	10 889
Итого выручка от реализации продукции и услуг	186 061	177 784

Выручка от реализации удобрений, концентратов и индустриальных продуктов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает доходы от оказания транспортных услуг в размере 3 031 млн руб. (2018 г.: 2 332 млн руб.). За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., выручка превысила 10% от общей выручки Группы в отношении одного покупателя, являющегося компанией под общим контролем «EuroChem Group AG», и составила 52% и 51%, соответственно.

22 Себестоимость реализованной продукции и услуг

	2019 г.	2018 г.
Сырье и материалы	39 503	36 384
Товары для перепродажи	2 537	3 141
Прочие материалы	11 622	10 407
Энергия	11 811	10 150
Коммунальные услуги и топливо	4 701	4 323
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	11 837	11 204
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 625	12 052
Ремонт и техническое обслуживание	2 457	2 320
Производственные накладные расходы	3 333	2 911
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	1 621	1 524
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	94	62
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	18	-
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	401	(1 677)
Прочие расходы/(возмещения) – нетто	801	632
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	103 361	93 433

23 Расходы по продаже продукции

	2019 г.	2018 г.
Транспортные услуги	12 127	9 823
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	1 797	1 570
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 327	1 115
Ремонт и техническое обслуживание	263	223
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности, включая резерв под ОКУ – нетто	(62)	180
Прочие расходы	1 020	958
Итого расходы по продаже продукции	16 472	13 869



24 Общие и административные расходы

	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	5 014	4 696
Амортизация основных средств и нематериальных активов	639	525
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	961	317
Банковские расходы	108	97
Расходы на социальные нужды	194	165
Ремонт и техническое обслуживание	102	116
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение по дебиторской задолженности, включая резерв под ОКУ – нетто	62	101
Прочие расходы	1 485	1 556
Итого общие и административные расходы	8 565	7 573

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 14 591 млн руб. (2018 г.: 13 692 млн руб.).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 18 648 млн руб. (2018 г.: 17 470 млн руб.).

Общая сумма обязательных отчислений в государственные пенсионные фонды составила 3 593 млн руб. (2018 г.: 3 334 млн руб.).

25 Прочие операционные доходы и расходы

	2019 г.	2018 г.
Спонсорство	683	332
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	244	529
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	2 328	(5 142)
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	373	33
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(1)	(261)
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	35	(737)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	3 662	(5 246)



26 Налог на прибыль

	2019 г.	2018 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	9 479	11 651
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц – нетто	1 853	1 538
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	80	132
Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	9	-
Расходы по налогу на прибыль	11 421	13 321

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:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	58 053	66 487
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних компаний Группы	(11 049)	(12 723)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(121)	(681)
- (Непризнанный налоговый убыток за год)/ восстановление ранее непризнанных налоговых убытков – нетто	-	285
- Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	(162)	(70)
- Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	(9)	-
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(80)	(132)
Расходы по налогу на прибыль	(11 421)	(13 321)

Дочерние компании Группы, расположенные на территории Российской Федерации, применяли налоговую ставку 20,0% с налогооблагаемой прибыли в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. (2018 г.: 20,0%). Несколькими дочерними предприятиями были применены сниженные ставки налога на прибыль, которые варьируются от 16,5% до 19,8%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашениями с региональными органами власти (2018 г.: от 15,5% до 19,3%).

В соответствии с условиями специального инвестиционного контракта, действующего до 31 декабря 2025 г., ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий» может применять пониженную ставку по налогу на прибыль в размере 5%. ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий» не использовало пониженную ставку по налогу на прибыль 5% за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., поскольку у предприятия отсутствовала выручка от основной деятельности, что является одним из условий специального инвестиционного контракта. Руководство планирует использовать пониженную ставку по налогу на прибыль в будущих периодах.

На 31 декабря 2019 г. Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 1 579 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 1 809 млн руб.) в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, поскольку ожидается, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы за счет получения будущих налогооблагаемых прибылей. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Группы не имелось неиспользованных накопленных налоговых убытков, в отношении которых не признан отложенный налоговый актив.



26 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2019 г. и 2018 г. представлено в таблицах ниже:

	1 января 2019 г.	Корректи- ровка, МСФО (IFRS) 16	1 января 2019 г., скорректи- рованные данные	Возникно- вание и уменьше- ние разниц	Переоценка отложенных налоговых активов/ обязательств в связи с изменением в ставке налога	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представле- ния	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	13 612	420	14 032	1 862	17	(62)	15 849
Дебиторская задолженность	(102)	-	(102)	13	-	(5)	(94)
Кредиторская задолженность	(195)	-	(195)	(135)	(1)	19	(312)
Запасы	(74)	-	(74)	142	1	-	69
Прочее	(86)	(420)	(506)	(195)	(4)	1	(704)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 809)	-	(1 809)	166	(4)	68	(1 579)
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	11 346	-	11 346	1 853	9	21	13 229
Признанные отложенные налоговые активы	(1 700)	-	(1 700)	333	(4)	71	(1 300)
Признанные отложенные налоговые обязательства	13 046	-	13 046	1 520	13	(50)	14 529
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	11 346	-	11 346	1 853	9	21	13 229



26 Налог на прибыль (продолжение)

	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.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:						
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	-
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	10 059	1 538	(8)	(231)	(12)	11 346
Признанные отложенные налоговые активы	(877)	(282)	-	(521)	(20)	(1 700)
Признанные отложенные налоговые обязательства	10 936	1 820	(8)	290	8	13 046
Чистые отложенные налоговые (активы)/ обязательства	10 059	1 538	(8)	(231)	(12)	11 346

27 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.

	2019 г.	2018 г.
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	46 596	53 168
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в тыс. шт.)	68 000	68 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в руб. на акцию)	685,24	781,88



28 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Консолидированный отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Инвестиции в долевые ценные бумаги	Материнская компания*	47 415	-
Инвестиции в ассоциированные компании	Ассоциированные компании	105 931	92
Займы выданные (Прим. 14)	Материнская компания	-	125 266
Займы выданные (Прим. 14)	Совместные предприятия	62	60
Займы выданные (Прим. 14)	Прочие связанные стороны	6 964	5 697
Прочие внеоборотные активы, включая:			
Проценты к получению (Прим. 13)	Прочие связанные стороны	272	194
Прочие внеоборотные активы (Прим. 13)	Прочие связанные стороны	-	655
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Ассоциированные компании	787	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	33 088	28 401
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:			
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	Материнская компания	160	2 792
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	Ассоциированные компании	142	-
Прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	436	195
Дебиторская задолженность по денежному пулу	Ассоциированные компании	9 546	-
Дебиторская задолженность по денежному пулу	Прочие связанные стороны	-	3 075
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные (Прим. 17)	Прочие связанные стороны	51 261	34 735
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	1 495	537
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные облигации	Прочие связанные стороны	1 399	-
Займы полученные (Прим. 17)	Материнская компания	-	20 841
Кредиторская задолженность по денежному пулу	Прочие связанные стороны	296	213
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании	360	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместные предприятия	345	136
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	388	515
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:			
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	Материнская компания	169	312
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	Прочие связанные стороны	771	12
Прочая кредиторская задолженность	Ассоциированные компании	77	-
Авансы от покупателей	Прочие связанные стороны	-	307

* В августе 2019 г. Компания выкупила у компании, представляющей интересы Дмитрия Стрежнева, 100 обыкновенных акций материнской компании Группы за 52 млрд руб. (785 млн долл. США), выплаченных денежными средствами, которые представлены в строке «Инвестиции в долевые ценные бумаги» консолидированного отчета о финансовом положении.



28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2019 г.	2018 г.
Консолидированный отчет о прибылях или убытках			
Выручка от реализации продукции и услуг	Ассоциированные компании	1 840	2
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	107 132	102 244
Себестоимость реализованной продукции	Ассоциированные компании	(1 061)	-
Себестоимость реализованной продукции	Прочие связанные стороны	(4 198)	(1 503)
Расходы по продаже продукции	Ассоциированные компании	(137)	-
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(446)	(481)
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Материнская компания	2 508	5 475
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Ассоциированные компании	160	-
Процентные доходы и доходы по выданным поручительствам	Прочие связанные стороны	644	594
Процентные расходы* и расходы по полученным поручительствам	Материнская компания	(436)	(2 055)
Процентные расходы	Прочие связанные стороны	(2 521)	(1 243)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	Ассоциированные компании	931	3
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	Прочие связанные стороны	458	-
Консолидированный отчет о движении денежных средств			
Операционная деятельность			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Ассоциированные компании	(787)	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(4 688)	(4 728)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны	(241)	324
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по денежному пулу	Ассоциированные компании	(9 546)	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по денежному пулу	Прочие связанные стороны	3 075	(3 075)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Совместные предприятия	(209)	-
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	127	227
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей	Прочие связанные стороны	307	(630)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Ассоциированные компании	77	-
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны	2	(2 391)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по денежному пулу	Прочие связанные стороны	(83)	213



28 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2019 г.	2018 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместные предприятия	(606)	(226)
Инвестиции в ассоциированные компании	Ассоциированные компании	(14 413)	-
Поступления от продажи основных средств	Прочие связанные стороны	-	81
Погашение кредиторской задолженности, возникшей в связи с соглашением уступки прав	Материнская компания	(82 269)	-
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в связи с соглашением уступки прав	Ассоциированные компании	7 413	-
Погашение дебиторской задолженности, возникшей в связи с соглашением уступки прав	Прочие связанные стороны	3 174	-
Инвестиции в долевые ценные бумаги	Прочие связанные стороны	(52 123)	-
Займы выданные	Материнская компания	(13 406)	(94 368)
Займы выданные	Прочие связанные стороны	(2 226)	(447)
Погашение займов выданных	Материнская компания	115 633	94 204
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны	320	31 046
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам	Материнская компания	5 025	3 926
Проценты полученные и доходы, полученные по выданным поручительствам	Прочие связанные стороны	568	3 047
Прочая инвестиционная деятельность	Прочие связанные стороны	1 095	-
Финансовая деятельность			
Займы полученные	Материнская компания	-	21 614
Займы полученные	Прочие связанные стороны	46 037	-
Погашение займов полученных	Материнская компания	(19 250)	(5 527)
Погашение займов полученных	Прочие связанные стороны	(24 462)	-
Погашение облигаций выпущенных	Прочие связанные стороны	(537)	-
Проценты уплаченные и расходы по полученным поручительствам	Материнская компания	(570)	(2 608)
Проценты уплаченные	Прочие связанные стороны	(1 838)	(1 318)

* включая капитализированные затраты по займам

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

В апреле 2019 г. в рамках соглашения об уступке прав АО «МХК «ЕвроХим» приобрело от материнской компании Группы права требования по займам, выданным ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» в сумме 71 990 млн руб. В рамках соглашения о замене стороны в обязательстве АО «МХК «ЕвроХим» передало ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» права требования по займу, выданному материнской компании Группы, в сумме 18 597 млн руб. Погашение задолженности произведено в августе 2019 г. путем внесения в уставный капитал ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» (Прим. 10).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа «МХК «ЕвроХим» предоставила поручительства по обязательствам материнской компании, «EuroChem Group AG» и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG», номинальной суммой 173 010 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 198 885 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 2019 г.



29 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 16 454 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 16 811 млн руб.), включая обязательства, номинированные в российских рублях, в сумме 7 731 млн руб., в евро – 5 075 млн руб. и долларах США – 3 520 млн руб. Данные обязательства будут оплачены в течение следующих 4 лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 8 460 млн руб. относятся к разработке и строительству горно-обогатительного комбината в рамках Гремячинского лицензионного месторождения калийных солей (31 декабря 2018 г.: 9 042 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 законодательство 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 2019 г. и 31 декабря 2018 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.



29 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.

30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

30.1 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.



30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

30.1 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 2019 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 4 949 млн руб. (2018 г.: увеличились/уменьшились бы на 686 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 течение 2019 г. и 2018 г. Группа не осуществляла операций с поставочными форвардными контрактами.

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



30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

30.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2019 г.:

Функциональная валюта	Рубль	Рубль	Прочие иностранные валюты
Иностранная валюта	Доллар США	Евро	Прочие иностранные валюты
Активы			
Внеоборотные финансовые активы:			
Займы выданные	6 964	-	-
Проценты к получению	272	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	7 236	-	-
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 909	67	-
Проценты к получению и дебиторская задолженность по выданным поручительствам	148	-	-
Прочая дебиторская задолженность	423	7	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4 072	36	418
Итого оборотные финансовые активы	6 552	110	418
Итого финансовые активы	13 788	110	418
Обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства:			
Кредиты и займы полученные	51 261	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	618
Итого долгосрочные финансовые обязательства	51 261	-	618
Краткосрочные обязательства:			
Кредиты и займы полученные	12 381	-	-
Облигации выпущенные	7 684	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 932	682	37
Проценты к уплате и кредиторская задолженность по полученным поручительствам	836	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	10	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	93	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	67
Итого краткосрочные финансовые обязательства	23 926	692	104
Итого финансовые обязательства	75 187	692	722



30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

30.1 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
Активы			
Внеоборотные финансовые активы:			
Займы выданные	69 585	-	-
Проценты к получению	185	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	655
Итого внеоборотные финансовые активы	69 770	-	655
Оборотные финансовые активы:			
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
Итого оборотные финансовые активы	30 025	257	362
Итого финансовые активы	99 795	257	1 017
Обязательства			
Долгосрочные обязательства:			
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
Итого долгосрочные финансовые обязательства	69 574	-	714
Краткосрочные обязательства:			
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
Итого краткосрочные финансовые обязательства	21 761	361	174
Итого финансовые обязательства	91 335	361	888

Выручка Группы по типам валюты за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Российские рубли	Прочие иностранные валюты	Итого
2019 г.	43 215 23%	141 027 76%	1 819 1%	186 061 100%
2018 г.	103 732 58%	71 746 41%	2 306 1%	177 784 100%



30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

30.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(ii) Процентный риск

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

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствовали кредиты и займы с плавающими процентными ставками.

В течение 2019 г. и 2018 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) Ценовой риск

Группа может быть подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг при наличии у нее таковых. На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 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 2019 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 109 312 млн руб. (31 декабря 2018 г.: 172 861 млн руб.). На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. концентрация кредитного риска Группы связана с финансовыми активами, признанными по операциям с материнской компанией и прочими связанными сторонами Группы (Прим. 28). Кроме того, Группа предоставила поручительства по обязательствам материнской компании, «EuroChem Group AG», и компаний, находящихся под общим контролем «EuroChem Group AG» (Прим. 28).

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



30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

30.1 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. 12).

Основная часть торговой дебиторской задолженности является дебиторской задолженностью от компаний, находящихся под общим контролем с «EuroChem Group AG», являющейся материнской компанией Группы. В связи с чем, погашение данной дебиторской задолженности является с достаточной степенью гарантированным. Дебиторская задолженность от третьих сторон представлена оптовыми покупателями и металлургическими компаниями, ее балансовая стоимость составляет 4 641 млн руб. Из этой суммы, 682 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.



30 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

30.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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

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

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

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	11 028	-	-	-	11 028
Кредиты*, целевые займы, полученные от третьих сторон, и займы, полученные от материнской компании и прочих связанных сторон	15 782	11 608	50 452	-	77 842
Выпущенные облигации*	27 533	4 215	57 473	-	89 221
Гарантии и поручительства	42 792	63 097	86 225	-	192 114
Обязательства по аренде	244	384	231	1 184	2 043
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	98	86	230	796	1 210
Итого	97 477	79 390	194 611	1 980	373 458
На 31 декабря 2018 г.					
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
Итого	75 529	137 595	138 833	5 289	357 246

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. соответственно.



30.2 Управление рисками капитала

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