



ПАО «УРАЛКАЛИЙ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о ПАО «Уралкалий» и его деятельности	11
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	11
3	Поправки к МСФО стандартам	21
4	Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	23
5	Связанные стороны	27
6	Информация по сегментам	29
7	Основные средства	30
8	Гудвил	32
9	Нематериальные активы	33
10	Запасы	33
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
12	Производные финансовые инструменты	35
13	Денежные средства и их эквиваленты	36
14	Капитал	37
15	Кредиты и займы	38
16	Облигации	40
17	Оценочные обязательства	41
18	Торговая и прочая кредиторская задолженность	42
19	Выручка	42
20	Себестоимость продаж	42
21	Коммерческие расходы	43
22	Общие и административные расходы	43
23	Прочие операционные доходы и расходы	43
24	Финансовые доходы и расходы	44
25	Расходы по налогу на прибыль	44
26	Условные и договорные обязательства и операционные риски	46
27	Управление финансовыми рисками	48
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	51
29	Основные дочерние компании	52
30	События после отчетной даты	53

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Уралкалий»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Уралкалий» и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке, о прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Анализ соблюдения ковенантов

Более подробная информация приводится в Прим. 2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики, а также Прим. 15 Кредиты и займы.

Величина чистого долга Группы составила 309 377 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и условия кредитных соглашений предусматривают ряд финансовых и нефинансовых ковенантов.

В дополнение к анализу соответствия ковенантов на отчетную дату Руководство готовит финансовые прогнозы для оценки способности Группы соблюдать финансовые ковенанты в будущем. Данные финансовые модели особо чувствительны к изменениям в прогнозах обменного курса и долгосрочных цен на калий.

Возмещаемость займа выданного

Более подробная информация приводится в Прим. 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках и Прим. 5. Связанные стороны.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа предоставила заём связанной стороне в сумме 21 844 млн рублей для финансирования ее деятельности. После первоначального признания кредит оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов на возможные потери по кредитным убыткам.

Это является ключевым вопросом аудита в связи с существенностью непогашенного баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года и значительными оценками и суждениями Руководства, связанными с оценкой возмещаемости займа. Эти оценки и суждения особо чувствительны к прогнозам долгосрочных цен на калий и обменным курсам иностранных валют.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание процесса контроля за соблюдением финансовых и нефинансовых ковенантов, включенных в кредитные соглашения.

Мы рассмотрели условия соглашений о займах и пересчитали ковенанты.

Мы выполнили следующие процедуры для подтверждения обоснованности использования ключевых допущений в финансовых прогнозах Руководства:

- оценка соблюдения ковенантов в прогнозном периоде, включая анализ «стресс-сценариев» и обсуждение с Руководством потенциальных мер реагирования в случае наступления данных сценариев;
- подтверждение обоснованности допущений Руководства, которые включают в себя обменные курсы, цены на калий, ставку инфляции и ставку дисконтирования;
- проведение анализа чувствительности для оценки запаса прочности в расчетах по соблюдению ковенантов.

Наши процедуры аудита включали, среди прочего, понимание методологии, анализ ключевых допущений и данных, используемых в финансовой модели Руководства для оценки возвратности займа.

Мы оценили целесообразность и последовательность используемых Руководством допущений и суждений, в том числе следующие:

- сравнение ключевых допущений, используемых в финансовой модели денежных потоков, с доступной рыночной информацией;
- оценку чувствительности финансовой модели к ключевым параметрам;
- проведение оценки точности прогнозов Руководства и рыночных прогнозов.

Мы оценили финансовое состояние и финансовые результаты связанной стороны и получили подтверждение от связанной стороны суммы непогашенного остатка на 31 декабря 2017 года.

Мы провели аудиторские процедуры для оценки того, повлияли ли дополнительные соглашения после отчетной даты на оценку Руководством возмещаемости кредита.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2018 года, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2018 года мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать 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 Руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 консолидированной финансовой отчетности.

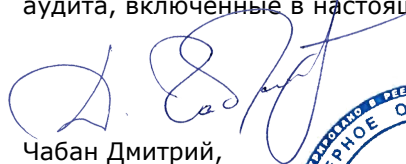
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного Руководством;
- делаем вывод о правомерности применения Руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, Руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.



Чабан Дмитрий,
руководитель задания

Deloitte & Touche

3 апреля 2018 года



Компания: Публичное акционерное общество «Уралкалий»

Постановление о государственной регистрации № 1128 выдано Березниковской городской администрацией 14.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №1025901702188, выдано 11.09.2002 г.

Пятилетки ул., д. 63, г. Березники, Пермский край, 618426, Россия

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.


Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

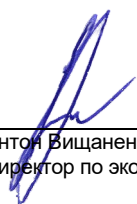
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	141 809	136 123
Предоплаты на приобретение основных средств и нематериальных активов		12 744	11 333
Гудвил	8	58 991	58 991
Нематериальные активы	9	171 285	174 048
Отложенные налоговые активы	25	957	2 876
Предоплата по налогу на прибыль		-	1 591
Предоплата по банковским комиссиям		4 055	4 938
Заём выданный	5	-	11 450
Вложения в ассоциированную организацию		1 370	1 452
Активы по производным финансовым инструментам	12	348	-
Прочие внеоборотные активы		3 644	218
Итого внеоборотные активы		395 203	403 020
Оборотные активы			
Запасы	10	5 296	9 829
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	30 756	15 865
Авансы выданные		1 533	1 668
Предоплата по налогу на прибыль		220	1 994
Активы по производным финансовым инструментам	12	967	-
Заём выданный	5	21 844	-
Прочие финансовые активы		111	4 141
Денежные средства и их эквиваленты	13	61 783	90 107
Итого оборотные активы		122 510	123 604
ИТОГО АКТИВЫ		517 713	526 624
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	1 054	1 054
Выкупленные собственные акции	14	(804)	(798)
Эмиссионный дисконт		(115 323)	(113 813)
Нераспределенная прибыль		180 860	129 903
Капитал собственников материнского предприятия		65 787	16 346
Неконтролирующие доли		429	401
ИТОГО КАПИТАЛ		66 216	16 747
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	201 063	278 456
Облигации	16	61 054	35 324
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности		2 108	2 088
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	25	37 187	35 135
Оценочные обязательства	17	12 748	9 989
Обязательства по производным финансовым инструментам	12	669	7 506
Прочие долгосрочные обязательства		808	-
Итого долгосрочные обязательства		315 637	368 498
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	74 412	110 832
Облигации	16	34 631	155
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	15 723	15 004
Авансы полученные		1 293	3 009
Оценочные обязательства	17	2 361	2 616
Обязательства по производным финансовым инструментам	12	6 325	9 303
Текущее обязательство по налогу на прибыль		1 115	460
Итого краткосрочные обязательства		135 860	141 379
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		451 497	509 877
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		517 713	526 624

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 3 апреля 2018 года:


 Дмитрий Осипов
 Генеральный директор


 Антон Вишаненко
 Директор по экономике и финансам

Прилагаемые примечания на стр. 11-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2017	2016
Выручка	19	160 928	151 731
Себестоимость продаж	20	(43 127)	(36 854)
Валовая прибыль		117 801	114 877
Коммерческие расходы	21	(43 641)	(36 433)
Общие и административные расходы	22	(9 184)	(10 329)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 267)	(1 704)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	23	374	(854)
Операционная прибыль		64 083	65 557
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	24	(483)	51 491
Прибыль до налогообложения		63 600	117 048
Расходы по налогу на прибыль	25	(12 744)	(22 090)
Чистая прибыль за период		50 856	94 958
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Собственников материнского предприятия		50 818	94 967
Владельцев неконтролирующих долей		38	(9)
Чистая прибыль за период		50 856	94 958
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)		1 336	1 417
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях)		38,04	67,02

	2017	2016
Чистая прибыль за период	50 856	94 958
Прочий совокупный доход		
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки		
Переоценка обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности	139	106
Итого прочий совокупный доход за период	139	106
Итого совокупный доход за период	50 995	95 064
Итого совокупный доход/(расход) за период, приходящийся на:		
Собственников материнского предприятия	50 957	95 073
Владельцев неконтролирующих долей	38	(9)

	Прим.	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		63 600	117 048
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	7, 9	13 959	13 015
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	23	485	625
Убыток от/(прибыль от восстановления) обесценения предоплат на приобретение основных средств и нематериальных активов		26	(148)
(Восстановление)/начисление резерва под снижение стоимости запасов		(47)	253
(Восстановление)/начисление обесценения основных средств и незавершенного строительства		(166)	215
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных		76	(66)
Изменение оценочных обязательств, нетто	17	(507)	633
Прибыль от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	24	(3 015)	(12 400)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	24	(15 867)	(59 592)
Прочие финансовые расходы, нетто		19 365	20 501
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		77 909	80 084
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(16 170)	11 064
Уменьшение/(увеличение) запасов		4 592	(271)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности, авансов полученных и оценочных обязательств		(1 069)	(311)
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате/получению		(405)	1 075
Итого потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		64 857	91 641
Проценты уплаченные		(19 048)	(21 374)
Налог на прибыль уплаченный за вычетом возвратов		(4 531)	(3 140)
Итого чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности		41 278	67 127
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(15 743)	(21 277)
Приобретение нематериальных активов		(65)	(384)
Поступления от продажи основных средств		150	40
Заём выданный		(19 488)	(31 165)
Погашение займа выданного		9 348	18 885
Приобретение прочих финансовых активов		(99)	-
Продажа прочих финансовых активов		4 085	-
Дивиденды и проценты полученные		592	905
Итого потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(21 220)	(32 996)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение кредитов и займов	15	(188 555)	(60 199)
Поступление кредитов и займов	15	92 214	90 523
Поступления от выпуска облигаций	16	61 345	-
Плата за организацию кредитов и другие финансовые платежи		(1 890)	(7 527)
Поступления по производным финансовым инструментам	12	742	983
Выплаты по производным финансовым инструментам	12	(8 857)	(14 454)
Выкуп собственных акций	14	(1 516)	(33 635)
Уменьшение денежных средств с ограничением использования		-	16 360
Приобретение компаний группы, за вычетом денежных средств		(10)	-
Платежи по финансовой аренде		(2)	(3)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(1)	(7)
Итого потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(46 530)	(7 959)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 852)	(17 102)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(28 324)	9 070
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	90 107	81 037
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	61 783	90 107

	Приходится на долю собственников материнского предприятия					Неконтролирующие доли	Итого
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный дисконт	Нераспределенная прибыль	Итого		
Баланс на 1 января 2016 года	1 054	(713)	(80 263)	34 830	(45 092)	410	(44 682)
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	94 967	94 967	(9)	94 958
Прочий совокупный доход	-	-	-	106	106	-	106
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	95 073	95 073	(9)	95 064
Операции с акционерами							
Приобретение собственных акций (Прим. 14)	-	(85)	(33 550)	-	(33 635)	-	(33 635)
Итого операции с акционерами	-	(85)	(33 550)	-	(33 635)	-	(33 635)
Баланс на 31 декабря 2016 года	1 054	(798)	(113 813)	129 903	16 346	401	16 747
Прибыль за период	-	-	-	50 818	50 818	38	50 856
Прочий совокупный доход	-	-	-	139	139	-	139
Итого совокупный доход за период	-	-	-	50 957	50 957	38	50 995
Операции с акционерами							
Приобретение неконтролирующей доли участия	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Приобретение собственных акций (Прим. 14)	-	(6)	(1 510)	-	(1 516)	-	(1 516)
Итого операции с акционерами	-	(6)	(1 510)	-	(1 516)	(10)	(1 526)
Баланс на 31 декабря 2017 года	1 054	(804)	(115 323)	180 860	65 787	429	66 216

Прилагаемые примечания на стр. 11-53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о ПАО «Уралкалий» и его деятельности

Публичное акционерное общество «Уралкалий» («Компания») и его дочерние компании (все вместе «Группа») занимаются производством минеральных удобрений, добыча и переработка которых осуществляется в районе г. Березники и г. Соликамск, Россия, а также их реализацией на зарубежных и внутреннем рынках. Группа производит различные виды продукции, основную часть которых составляет ассортимент калийных солей.

У Компании имеются лицензии на добычу калийной, магниевой и натриевой солей на Дурыманском, Быгельско-Троицком, Соликамском (северная и южная часть) и Ново-Соликамском участках Верхнекамского месторождения, выданные Департаментом по недропользованию по Приволжскому федеральному округу. По истечении сроков действия 1 апреля 2013 года лицензии были продлены до 2018–2021 годов по несущественной стоимости. В 2016 году до 2043 – 2055 годов были продлены лицензии, ранее действовавшие до 2018 года (на северной части Соликамского участка, Быгельско-Троицком и Ново-Соликамском участках). В 2017 году действие лицензий на южную часть Соликамского участка и на Дурыманский участок, ранее действовавшие до 2021 года, было продлено до 2026 года и до 2024 года, соответственно. У Компании также есть лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых Усть-Яйвинского участка Верхнекамского месторождения со сроком действия до 2024 года, Половодовского участка Верхнекамского месторождения со сроком действия до 2054 года и Романовского участка Верхнекамского месторождения со сроком действия до 2039 года. В 2017 году была получена лицензия на геологическое изучение, включающее поиски и оценку полезных ископаемых на Изверском участке, расположенном на территории Усольского и Александровского районов Пермского края, сроком действия до 2022 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы не было конечной контролирующей стороны.

Компания была зарегистрирована 14 октября 1992 года в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, ул. Пятилетки, 63.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена во исполнение требований Федерального закона «О консолидированной отчетности» №208-ФЗ.

2.1 Принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Отчетность подготовлена с использованием принципов учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как указано ниже в основных положениях учетной политики.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем Группа учитывала свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности в будущем, размер заимствований и доступных, но неиспользованных кредитных линий, а также планы и обязательства по капитальным вложениям и другие риски, которым подвержена Группа.

Руководство считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для покрытия дефицита оборотного капитала и продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. В частности, у Группы есть достаточная сумма доступных лимитов (в том числе револьверные кредитные линии с российскими и международными банками) для покрытия краткосрочных потребностей в денежных средствах, в случае возникновения таковых (Прим. 15).

Таким образом, Руководство Группы полагает, что применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

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

Основы подготовки

Компании Группы ведут учет в российских рублях и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с локальными стандартами бухгалтерского учета, принципами налогообложения и практикой, применимыми в соответствующих юрисдикциях. Принципы бухгалтерского учета и процедуры подготовки финансовой отчетности компаний Группы могут существенно отличаться от принятых в МСФО. Соответственно, такая финансовая информация была скорректирована для достоверного представления в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

2.2 Консолидированная финансовая отчетность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций;
- имеет права или несет риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания заново оценивает наличие контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают, что произошли изменения в одном или нескольких элементах контроля, перечисленных выше.

Консолидация дочерней организации начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерней организацией и прекращается в момент утраты контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерней организации, приобретенной или проданной в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать эту дочернюю организацию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних организаций распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

2.3 Неконтролирующие доли

Неконтролирующие доли представляют собой доли участия в капитале дочерней организации, не относимые прямо или косвенно на материнскую компанию.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от капитала собственников материнской организации.

2.4 Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Стоимость основных средств включает все необходимые прямые затраты, связанные с доведением основных средств до состояния, обеспечивающего их предполагаемое использование. Основные средства, приобретенные путем объединения бизнесов, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения с момента приобретения.

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

На каждую отчетную дату Руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Руководство компаний Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится актив, за вычетом затрат на его продажу и стоимости от его использования. Остаточная стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке как прочие операционные расходы.

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с остаточной стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибыли или убытка.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается по линейному методу списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	10–60
Активы, используемые в добыче ¹	5–30
Машины и оборудование	2–30
Транспортные средства	5–15
Прочие	2–15
Земля	Не подлежит амортизации

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

2.5 Операционная аренда

Аренда, при которой практически все выгоды и риски, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, классифицируется как операционная. Платежи по операционной аренде (за вычетом всех сумм вознаграждений, полученных от арендодателя) отражаются в прибыли или убытке на равномерной основе в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочные договоры аренды земли, арендная плата регулярно пересматривается государственными органами.

2.6 Обязательства по финансовой аренде

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и преимуществ, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

¹ Активы, используемые в добыче, представляют собой шахтную инфраструктуру, а также включают приведенную стоимость будущих ликвидационных обязательств в части подземного комплекса и обязательств по заполнению пустот. Методы амортизации, применяемые к данным активам, а также сроки их амортизации приводятся в Прим. 4. Поверхностный комплекс объектов, включенных в ликвидационные обязательства, отражен в группах Здания и Машины и оборудование.

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

Сумма каждого арендного платежа распределяется между обязательством и процентами таким образом, чтобы обеспечить постоянную ставку по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих процентов включены в заемные средства.

Затраты на выплату процентов относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды.

2.7 Гудвил

Гудвил от объединения бизнеса учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (здесь и далее – «ЕГДС») или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения.

Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвила данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

2.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, преимущественно представляют собой лицензии на добычу полезных ископаемых с определенными сроками полезного использования. Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения, либо (в случае приобретения нематериальных активов в процессе объединения бизнесов) принимаются к учету по справедливой стоимости на дату объединения и учитываются впоследствии аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Затраты на программное обеспечение, патенты, торговые марки и не связанные с разработкой недр лицензии капитализируются и амортизируются равномерно в течение периода их полезного использования. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2.9 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует финансовые активы по следующим учетным категориям: а) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; б) займы и дебиторская задолженность; в) инвестиции, удерживаемые до погашения, и г) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Производные финансовые инструменты включают валютно-процентные и процентные свопы и отражаются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты отражаются в качестве активов, если их справедливая стоимость положительна, и в качестве обязательств, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка за год. Доходы, полученные от валютно-процентных свопов, уменьшают расходы по процентам. Группа не применяет учет методом хеджирования.

Все прочие финансовые активы за исключением займов, дебиторской задолженности и денежных средств включаются в категорию «имеющихся в наличии для продажи».

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

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и б) прочие финансовые обязательства. Изменение справедливой стоимости обязательств отражается в составе прибыли или убытка (как финансовые доходы или финансовые расходы) в периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Оценка финансовых активов и обязательств

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Начисление резерва отражается в отчете о прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев, удерживаемые для удовлетворения краткосрочных денежных потребностей, которые могут быть конвертированы в определенную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов при составлении консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, отражаются отдельно от денежных средств и их эквивалентов при составлении консолидированного отчета о финансовом положении и включаются во внеоборотные активы.

При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие возмещению по требованию, также относятся к денежным средствам и их эквивалентам.

Договоры залога

Договоры залога представляют собой договоры, требующие от залогодателя предоставить свое имущество для возмещения убытка, понесенного владельцем этого договора в результате того, что указанный в договоре должник не смог совершить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Договоры залога первоначально признаются по справедливой стоимости и в дальнейшем, если не учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, оцениваются по наибольшей из следующих величин:

- наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату в соответствии с МСФО (IAS) 37; и
- первоначально признанная сумма обязательства за вычетом, если применимо, накопленной амортизации, отраженной в соответствии с учетной политикой по признанию выручки.

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, также по методу эффективной ставки процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) уровень 1 — котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- (ii) уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- (iii) уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству

Первоначальное признание финансовых активов и обязательств

Производные финансовые инструменты (ПФИ) и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы/обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс/минус понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании считается цена сделки.

Прибыль или убыток учитываются в момент первоначального признания, только 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 исходных данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков. Все стандартные сделки по покупке и продаже финансовых инструментов признаются на дату сделки, т. е. на дату, когда Группа берет на себя обязательства по покупке или продаже финансового инструмента.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются свернуто в отчете о финансовом положении только при наличии действующего юридически защищенного права произвести взаимозачет, а также намерения 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 быть юридически защищенным (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательств по платежам и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда (i) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с ними, истекли; или (ii) Группа передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением; или (iii) Группа не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды, связанные с владением, но потеряла контроль над активами. Контроль сохраняется, если получатель не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив целиком без наложения дополнительных ограничений на дальнейшую передачу.

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

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

2.10 Налог на прибыль

Налог на прибыль начислен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с законодательством, действующим или по существу принятым на отчетную дату в каждой из юрисдикций, где зарегистрированы предприятия Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за период, если только они не должны быть отражены в прочем совокупном доходе или капитале в связи с тем, что относятся к сделкам, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Неопределенные налоговые позиции Группы переоцениваются Руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке Руководства, основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства, скорее всего, могут оказаться необоснованными в случае их оспаривания налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки Руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь тогда, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, если нет намерения продать дочернюю компанию в обозримом будущем, поскольку Группа контролирует политику выплаты дивидендов дочерней компанией и существует высокая вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

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

2.11 Запасы

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

Группа капитализирует понесенные транспортные расходы, относящиеся к готовой продукции и необходимые расходы для её транспортировки на склады, где происходит реализация покупателям, в стоимости готовой продукции.

2.12 Акционерный капитал

Обыкновенные акции и глобальные депозитарные расписки (ГДР) классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

2.13 Выкупленные собственные акции

В случае приобретения компанией Группы акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая прямые затраты по этой сделке (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала акционеров Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в капитал акционеров Компании.

2.14 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.15 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения оплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде (если у Компании нет права на зачет) и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

2.16 Затраты по займам

Группа капитализирует проценты по кредитам и займам в отношении активов, требующих значительного времени на подготовку к использованию или продаже (квалифицируемые активы). Группа рассматривает в качестве квалифицируемых активов инвестиционные проекты со сроком выполнения более года.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать в отсутствие капитальных затрат по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к затратам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы напрямую для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

2.17 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если у Группы вследствие определенного события в прошлом есть юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с высокой вероятностью потребуется отток ресурсов, содержащих будущие экономические выгоды, которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только когда становится практически несомненным, что возмещение будет получено.

Чистая приведенная стоимость оценочного обязательства рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков, связанных с расходами Группы в отношении конкретного события. Группа определила доходность по бескупонным облигациям федерального займа Российской Федерации в качестве ставки дисконтирования для расчета фактических платежей будущих периодов в отношении обязательств и отражения временной стоимости денег.

2.18 Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой каждой компании Группы и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Сделки и расчеты. Показатели сделок, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в функциональную валюту по курсу на дату совершения сделки. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим сделкам, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по официальному обменному курсу на конец года отражаются в отчете о прибыли или убытке как финансовые доходы и расходы. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не используется в отношении неденежных статей.

Валютные курсы

Официальные валютные курсы, установленные Центральным банком Российской Федерации:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
курс на конец года	57,60	68,87	60,66	63,81
средний курс за год	58,35	65,90	67,03	74,23

2.19 Признание выручки

Выручка от реализации товаров признается при выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром, по соответствующему условию ИНКОТЕРМС, указанному в договоре продажи, если другие условия не указаны в отдельном пункте договора продажи;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

Выручка отражается за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Выручка от реализации продукции, не являющейся хлористым калием (например, карналлита, поваренной соли и т.д.) признается в составе прочей выручки.

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

2.20 Затраты на перевалку грузов, ремонт и техобслуживание подвижного состава

Большая часть затрат на услуги по перевалке проходит через АО «Балтийский балкерный терминал», дочернюю компанию со 100%-ой долей участия, осуществляющую перевалку удобрений, производимых Группой. Данные затраты раскрываются в составе коммерческих расходов. Также в состав коммерческих расходов включаются затраты на ремонт и техобслуживание подвижного состава, понесенные ООО «Вагонное депо Балахонцы», дочерней компанией со 100%-ой долей участия. Данные затраты по перевалке и ремонту и техобслуживанию подвижного состава включают амортизацию основных средств, заработную плату, расходы на материалы и различные общие и административные затраты.

2.21 Вознаграждения сотрудникам

Начисления заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) отражаются в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

2.22 Расходы на социальную сферу

Группа несет расходы на социальные нужды, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания, благотворительностью в рамках различных социальных программ. Эти суммы относятся на прочие операционные расходы.

2.23 Затраты на выплаты после окончания трудовой деятельности

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере возникновения.

Для планов с установленными выплатами величина обязательств определяется с использованием метода прогнозируемой условной единицы и включается в отчет о прибыли или убытке, путем разнесения стоимости услуг на период работы сотрудников. Затраты на проценты показывают изменение величины обязательств в результате влияния на них ставки дисконтирования и включаются в отчет о прибыли или убытке. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами признается в отчете о финансовом положении на отчетную дату. Планы не обеспечены взносами в пенсионные фонды. Обязательства по планам с установленными выплатами ежегодно пересчитываются Группой. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок государственных облигаций, деноминированных в валюте, в которой будут производиться платежи, со сроком погашения, соответствующим продолжительности пенсионных обязательств.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате оценки приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами, признаются немедленно в отчете о прочем совокупном доходе.

2.24 Прибыль или убыток на акцию

Прибыль или убыток на акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное число акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. В текущем и предшествующем периодах разводненная прибыль на акцию не отличается от базовой прибыли на акцию.

2.25 Информация по сегментам

Группа рассмотрела наличие сегментов в соответствии с критериями, изложенными в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и в том виде, в котором деятельность Группы регулярно анализируется органом, ответственным за оценку результатов и распределение ресурсов Группы. Таким органом в Группе является Генеральный директор. Было установлено, что у Группы только один операционный сегмент – добыча, производство и реализация калийных удобрений.

3 Поправки к МСФО стандартам

Следующие поправки к стандартам МСФО вступили в силу в 2017 году:

Наименование	Объект	Эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IAS) 7	Отчет о движении денежных средств	Обязательства Группы по финансовой деятельности состоят из кредитов и займов (Прим. 15), облигаций (Прим. 16) и обязательств по производным финансовым инструментам (Прим. 12). Сверка входящих и исходящих остатков по данным статьям приведена в Прим. 15, 16 и 12. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Прим. 15, 16 и 12, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 12	Принятие к учету ОНА по нереализованным убыткам	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IFRS) 12	Раскрытие информации об участии в других организациях	Эффект отсутствует

За исключением поправок, указанных выше, новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не оказали влияние на финансовые показатели, а также не повлияли на общее представление и раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Не ожидается существенного эффекта (смотрите, пожалуйста, ниже)
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями	1 января 2018 года	В процессе оценки (смотрите, пожалуйста, ниже)
МСФО (IFRS) 16	Аренда	1 января 2019 года	В процессе оценки (смотрите, пожалуйста, ниже)
КРМФО (IFRIC) 22	Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения	1 января 2018 года	Не ожидается существенного эффекта
КРМФО (IFRIC) 23	Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	Дата применения будет определена позже	Не применимо
Поправки к МСФО (IFRS) 9	Условия о досрочном погашении с отрицательным возмещением	1 января 2019 года	Не ожидается существенного эффекта
Поправки к МСФО (IAS) 28	Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	1 января 2019 года	Не применимо

3 Поправки к МСФО стандартам (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов, но не ожидается, что они будут оказывать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Основные аспекты МСФО (IFRS) 9, оказывающие влияние на Группу, относятся к классификации финансовых активов и применению модели ожидаемых кредитных убытков.

Все признанные финансовые активы, которые в настоящее время находятся в сфере действия МСФО (IAS) 39, будут впоследствии оцениваться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ОССЧПУ) или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД), в зависимости от договоров денежных потоков соответствующего инструмента и бизнес-модели, в рамках которой он удерживается.

При классификации и оценке финансовых инструментов существенных изменений не ожидается, за исключением классификации дебиторской задолженности, передаваемой по договорам факторинга, которая будет отражаться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД).

Модель обесценения финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 будет отражать ожидаемые кредитные убытки и их изменения вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена в МСФО (IAS) 39.

Группа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой дебиторской задолженности в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В отношении займов, выданных связанным сторонам, и договоров залога (Прим. 5), Руководство не ожидает признания каких-либо кредитных убытков в течение следующих 12 месяцев.

В целом, Руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей.

Руководство оценивает влияние применения МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы как незначительное.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору;
- Этап 3: Определить цену сделки;
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

3 Поправки к МСФО стандартам (продолжение)

Группа признает выручку от следующих основных видов деятельности:

- продажа товаров;
- комплексная услуга (продажа товаров и услуги по его доставке и упаковке);
- прочая выручка.

В настоящее время Руководство Группы оценивает потенциальный эффект от применения данного стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой заключены договоры операционной аренды без права досрочного расторжения на 1 223 млн рублей (Прим. 26). МСФО (IAS) 17 не требует признания каких-либо прав пользования на активы в целях расчета обязательства по таким договорам. Вместо этого в финансовой отчетности раскрывается определенная информация в составе будущих арендных обязательств (Прим. 26). Предварительная оценка указывает, что данные договоры будут соответствовать определению Аренда и согласно требованиям МСФО (IFRS) 16, в результате чего Группа будет признавать права на пользование в качестве актива и соответствующее обязательство в отношении вышеуказанных договоров аренды, если они не будут соответствовать определению малоценного актива или краткосрочной аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Ожидается, что признание прав на использование активов по договору аренды и соответствующих обязательств окажет влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы, и в настоящее время Руководство Группы оценивает потенциальный эффект от применения данного стандарта. Пока Руководство Группы не закончит проводить данную оценку, отсутствует возможность предоставить разумную оценку применения данного нового стандарта.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы, как описано в Прим. 2, Руководство должно делать суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

4.1 Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые Руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Оставшийся срок полезного использования основных средств и лицензий на добычу полезных ископаемых

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств в соответствии с текущими техническими характеристиками и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить Группе экономические выгоды (Прим. 7).

Лицензии Группы на добычу солей калия, магния и натрия были продлены до 2018–2021 годов по истечении их срока действия 1 апреля 2013 года. В 2016 году лицензии, ранее действовавшие до 2018 года (на северной части Соликамского участка, Быгельско-Троицком и Ново-Соликамском участках), были продлены до 2043–2055 годов. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования лицензий на добычу полезных ископаемых на основе прогнозных запасов добычи руды.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Расчетный оставшийся срок полезного использования некоторых основных средств и запасов полезных ископаемых превышает срок действия лицензий на разработку полезных ископаемых (Прим. 1). Руководство полагает, что в будущем лицензии будут дополнительно возобновлены в установленном порядке по несущественной стоимости. Любые изменения этого предположения могут существенно повлиять на будущие суммы амортизации и балансовую стоимость активов.

4.2 Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценочные обязательства, связанные с затоплением рудника СКРУ-2

18 ноября 2014 года на руднике Второго Соликамского калийного рудоуправления (далее «СКРУ-2») был зафиксирован прорыв надсолевых вод в горные выработки. Причиной аварии явилось негативное развитие аварийной ситуации 1995 года, связанной с массовым обрушением пород, повлекшей значительное нарушение сплошности водозащитной толщи – чрезвычайные обстоятельства, которые нельзя было предотвратить при данных условиях.

План ликвидации был задействован немедленно и реализовывался в течение 2015–2017 годов.

В соответствии с планом ликвидации последствий аварии на СКРУ-2 Группа продолжает проводить комплексный мониторинг ситуации. Группой также выполняется комплекс инженерно-технических и других мероприятий по минимизации последствий аварии и снижения притока надсолевых вод в рудник.

Основная неопределенность в отношении суммы и периода оттока денежных средств, связанных с затоплением рудника СКРУ-2, вызвана следующими исходными данными:

- сумма расходов, которые являются наилучшей оценкой будущих расходов на основе доступной информации;
- оценка срока окончания работ: основные денежные затраты будут понесены до 2023 года; и
- в 2017 году Руководство применило ставку дисконтирования 7,3%, основанную на процентных ставках государственных облигаций (2016 год: от 8,2% до 8,4%).

По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности отсутствуют какие-либо судебные иски к Группе относительно возмещения расходов в результате негативных последствий аварии на руднике СКРУ-2.

Руководство полагает, что на 31 декабря 2017 года не существует других обязательств в отношении аварии на руднике СКРУ-2, кроме раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Оценочные обязательства, связанные с затоплением рудника БКПРУ-1

С 28 октября 2006 года Группа прекратила добычу на руднике Первого Березниковского калийного производственного рудоуправления (далее – «БКПРУ-1») из-за увеличения скорости поступления природных надсолевых вод до уровня, когда Группа не имела возможности контролировать его надлежащим образом.

С января 2007 года по настоящее время работает Правительственная комиссия по недопущению негативных последствий техногенной аварии, вызванной затоплением рудника Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае, и выполняется комплекс мероприятий по недопущению негативных последствий аварии на руднике БКПРУ-1. Компания обеспечивает осуществление постоянного мониторинга, выполнение других профилактических мероприятий.

Руководство Группы полагает, что на 31 декабря 2017 года не было обязательств, связанных с затоплением рудника БКПРУ-1, которые не отражены или не раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Оценочное обязательство по заполнению пустот

В консолидированной финансовой отчетности Группы отражено начисленное оценочное обязательство Группы по закладке выработанных пустот на Соликамском месторождении и на рудниках Березники-2 и Березники-4 (Прим. 17).

Руководство изначально оценило сумму юридических обязательств по заполнению выработанных пустот в составе основных средств.

Изменение сумм резерва в связи с пересмотром объемов пустот на основе маркшейдерских съемок горных выработок отражается как поступление или выбытие актива. Данный актив отражается в составе основных средств и амортизируется равномерно на протяжении срока полезного использования. Амортизация дисконта отражается в отчете о прибыли или убытке в финансовых доходах и расходах. Сумма расходов на заполнение пустот, понесенных по другой причине, признается в текущем периоде в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Основная неопределенность в отношении суммы и периода оттока денежных средств, связанных с работами по заполнению пустот, вызвана следующими исходными данными:

- Оценка срока окончания работ. Основные денежные затраты ожидаются в период с 2018 по 2044 годы.
- Объем работ по заполнению пустот, которые будет необходимо провести, может зависеть от фактической ситуации на месторождении и рудниках. Руководство полагает, что принятые Группой юридические обязательства соответствуют плану заполнения пустот и согласованы с органами Госгортехнадзора РФ.
- Будущая стоимость заполнения одного кубического метра выработанных пустот зависит от технологии и уровня цен. Руководство предполагает, что стоимость заполнения одного кубического метра выработанных пустот в будущем, в течение периода, предусмотренного в текущем плане заполнения пустот, не будет значительно отличаться от фактической стоимости текущего периода, скорректированной на уровень инфляции. Ожидаемый уровень инфляции в Российской Федерации с 2018 до 2020 года прогнозируется на уровне от 4,0% до 4,9% (2016 год: от 4,5% до 5,4%). Ожидаемый уровень инфляции в Российской Федерации начиная с 2021 года прогнозируется на уровне 4,3% (2016 год: 4,7%).
- В 2017 году Руководство применило ставки дисконтирования от 7,1% до 9,3% для разных лет, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2016 год: от 8,2% до 8,6%).

Оценочное обязательство на рекультивацию

Группа начислила оценочное обязательство, связанное с закрытием производственного подразделения химической обогатительной фабрики и фабрики по производству карналлита на БКПРУ-1 в г. Березниках (Прим. 17).

Основная неопределенность в отношении суммы и периода оттока денежных средств, связанных с расходами по рекультивации, вызвана следующими исходными данными:

- Стоимость работ по ликвидации химической обогатительной фабрики и фабрики по производству карналлита на БКПРУ-1 и работ по рекультивации земель.
- Оценка срока окончания работ. Основные денежные затраты будут понесены до 2019 года.
- В 2017 году Руководство применило ставки дисконтирования от 6,6% до 7,0%, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2016 год: от 8,3% до 8,4%).

Оценочные обязательства, связанные с ликвидацией активов

Группа отразила оценочное обязательство, связанное с ликвидацией активов (Прим. 17), которые будут исполнены в конце ожидаемого срока службы рудников.

Экологическое законодательство, нормативные требования и интерпретация нормативных требований государственными органами, а также обстоятельства, влияющие на деятельность Группы, могут меняться, при этом любое такое изменение может привести к существенным изменениям в текущих планах горных работ Группы.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Сумма признанного в консолидированной финансовой отчетности оценочного обязательства основана на оценочных расчетах (в наилучшем приближении) затрат по исполнению обязательств, учитывая природу, объем и срок текущих и будущих восстановительных работ и методов ликвидации в соответствии с текущим экологическим законодательством и нормативными требованиями. Существует вероятность, что окончательная сумма расходов будет отличаться, и что изменения в указанных оценочных расчетах существенно повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Оценка стоимости обязательств по списанию объектов основных средств зависит от разработки приемлемых (с экологической точки зрения) планов ликвидации и планов на период после ликвидации. Для разработки конкретных планов по каждой площадке, соответствующих законодательству Российской Федерации Группа использует надлежащие технические ресурсы и задействует внутренних консультантов из научных институтов АО «НИИ Галургии» и АО «ВНИИ Галургии».

Основная неопределенность связана с определением конкретных периодов и сумм платежей, связанных с ликвидацией объектов основных средств, и следующими исходными данными:

- Оценка срока службы шахты. Основные денежные затраты ожидаются в период с 2026 по 2069 годы. По мнению Руководства, указанные расчеты основаны на оценке текущих резервов Группы.
- Объем восстановительных работ, которые должны быть осуществлены в будущем, зависит от фактической экологической ситуации. Руководство считает, что юридические обязательства по выведению подземного и поверхностного комплекса из эксплуатации соответствуют условиям лицензий.
- Будущие затраты на работы по списанию зависят от технологии и стоимости необходимых ресурсов, а также от уровня инфляции в РФ. Ожидаемый уровень инфляции в Российской Федерации с 2018 до 2020 года прогнозируется на уровне от 4,0% до 4,9% (2016 год: от 4,5% до 5,4%). Ожидаемый уровень инфляции в Российской Федерации начиная с 2021 года прогнозируется на уровне 4,3% (2016 год: 4,7%).
- В 2017 году Руководство применило ставки дисконтирования от 7,6% до 9,3%, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2016 год: от 8,5% до 8,6%).

В 2017 году Группа закончила оценку будущих расходов, необходимых для исполнения своих возникших на отчетную дату обязательств по ликвидации активов на Усть-Яйвинском руднике. Общая сумма предстоящих расходов на 31 декабря 2017 года составила 36 млн руб.

Оценочное обязательство по переселению

12 июля 2017 года Компания заключила с Правительством Пермского края и Администрацией г. Березники соглашение, согласно которому Компания предоставляет дополнительное финансирование: (1) на осуществление мероприятий по переселению граждан из аварийного жилищного фонда, признанного непригодным для проживания вследствие техногенной аварии на руднике БКПРУ-1 ПАО «Уралкалий» в г. Березники; (2) на строительство объектов инфраструктуры, необходимых для обеспечения функционирования микрорайона, на территорию которого осуществляется переселение граждан из аварийного жилья; (3) на снос расселенных домов.

По данному соглашению, Компания направит на вышеуказанные цели денежные средства в размере, не превышающем 1 264 млн руб., дополнительно к финансовым средствам, направлявшимся Компанией ранее в соответствии с соглашением от 5 декабря 2013 года. Расходы в размере 422 млн руб., которые будут понесены не ранее 2019 года, были отражены в составе оценочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года с учетом эффекта дисконтирования.

Ежегодное тестирование гудвила на обесценение

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Основные допущения, используемые в расчетах ценности использования, представлены в Прим. 8.

Лицензии на добычу полезных ископаемых

Руководство использует оценки и суждения, а также делает существенные допущения, чтобы оценить, превышает ли возмещаемая сумма лицензий их балансовую стоимость. Это в значительной степени зависит от оценок ряда технических и экономических факторов, включая технологии шахтного строительства, уровень капиталовложений, необходимых для освоения месторождения, ожидаемый срок начала добычи, будущие цены на калий и валютные курсы. В связи с тем, что допущения, использованные для оценки указанных выше факторов, меняются с течением времени, оценка Руководства может также меняться в разные периоды.

4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Анализ индикаторов обесценения основных средств

Группа производит проверку наличия индикаторов обесценения основных средств на каждую отчетную дату. На 31 декабря 2017 года Группа не выявила индикаторов обесценения в отношении основных средств.

Классификация и возмещаемость займа, выданного связанной стороне

В 2016 году Группа выдала заём связанной стороне, представляющий собой необеспеченную возобновляемую кредитную линию сроком на 2 года (Прим. 5). Руководство рассмотрело такие факторы как процентную ставку, срок погашения займа и кредитную историю заемщика, а также иные факторы, и пришло к выводу, что заём был выдан на рыночных условиях и должен быть отражен в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе финансовых активов, а не как распределение в пользу собственников в консолидированном отчете о движении капитала.

На каждую отчетную дату Руководство анализирует финансовое положение и финансовые результаты заемщика для оценки возмещаемости займа. Способность заемщика погасить заём зависит от поступлений от его инвестиций в компании, осуществляющие свою деятельность в сфере производства минеральных удобрений. Руководство применило ряд существенных допущений в своей финансовой модели для оценки возмещаемости займа (Прим. 8).

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям (Прим. 26.2).

5 Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров, ассоциированные организации, предприятия под контролем основных акционеров Группы, а также высшее Руководство. Компания и ее дочерние предприятия вступают в ходе обычной деятельности в различные сделки купли-продажи и оказания услуг со связанными сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями, являющимися связанными сторонами по отношению к Компании, исключаются при консолидации и не раскрываются в данном Примечании.

8 июля 2016 года у компании «Онэксим Груп Лимитед» прекратилось право косвенного распоряжения голосами, приходящимися на обыкновенные акции в размере 18,66% от уставного капитала Компании, через Rinsoco Trading Limited. С этого момента компании, входящие в группу Онэксим, перестали быть связанными сторонами для Группы.

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами представлены ниже:

Остатки по операциям со связанными сторонами под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Заём выданный, включая проценты к получению	21 844	11 450
Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	1 024	2
Прочие долгосрочные обязательства	808	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	306	253
Авансы полученные	64	80
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки по операциям с ассоциированной компанией		
Начисленные обязательства	246	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	-

5 Связанные стороны (продолжение)

Заём выданный представляет собой необеспеченную возобновляемую заемную линию связанной стороне, предоставленную в апреле 2016 в долларах США на рыночных условиях сроком на 2 года и продленную в 2018 году до 2023 года (Прим. 30). Заём выдан по рыночной ставке, проценты выплачиваются на дату погашения займа.

В декабре 2017 года Группа заключила договор залога ценных бумаг с ПАО «Сбербанк России» (далее – Сбербанк), согласно которому АО «Уралкалий-Технология» предоставило в залог:

- обыкновенные акции ПАО «Уралкалий» в количестве 41 104 223 штук, составляющих 1,4% от уставного капитала Компании; а также
- договор последующего залога ценных бумаг, согласно которому АО «Уралкалий-Технология» предоставило в последующий залог обыкновенные акции ПАО «Уралкалий» в количестве 252 497 366 штук, составляющих 8,6% от уставного капитала Компании (данные акции также заложены по кредитным линиям со Сбербанком, заключенным Группой в 2016 году – Прим. 15).

Данным залогом обеспечивается исполнение одной из связанных сторон своих обязательств по кредитному договору со Сбербанком (далее – «кредитный договор»), действующему до марта 2023 года.

Соглашение между связанной стороной и АО «Уралкалий-Технология» по предоставлению услуги по передаче акций в залог было заключено на платной основе на рыночных условиях. На 31 декабря 2017 года справедливая стоимость данной услуги за 6 лет составила 1 022 млн руб., что было отражено в составе прочих внеоборотных активов, прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств.

В течение года предприятия Группы совершили следующие существенные сделки со связанными сторонами:

Сделки со связанными сторонами под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу	2017	2016
Выручка от реализации калия	2 297	1 843
Прочая выручка	79	85
Проценты к получению	1 016	-
Приобретение запасов	651	497
Транспортные услуги	607	426
Приобретение объектов основных средств и незавершенного строительства	121	111
Общие и административные расходы	94	97
Прочие расходы	12	6

Сделки с ассоциированной компанией	2017	2016
Прочие доходы	-	423
Услуги по перевалке	287	314
Прочие коммерческие расходы	296	287

Вознаграждение высшему Руководству

Вознаграждение высшему Руководству включает выплаты исполнительным и прочим директорам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе). Вознаграждение состоит из годового оклада и премии по результатам хозяйственной деятельности.

Информация о вознаграждении высшему Руководству представлена в таблице ниже:

	Расходы		Начисленные обязательства	
	2017	2016	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	413	497	279	295
Выплаты при увольнении	8	9	-	-
Итого	421	506	279	295

6 Информация по сегментам

Отчеты, используемые для принятия стратегических решений, предоставляются Генеральному директору, который является ключевым руководителем, ответственным за принятие решений по операционной деятельности. Поскольку Генеральный директор оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные решения на основании анализа прибыльности Группы в целом, был сделан вывод, что у Группы существует только один операционный сегмент – добыча, производство и реализация калийных удобрений. Финансовая информация, предоставляемая Генеральному директору, основывается на управленческой отчетности, составленной на принципах МСФО.

Генеральный директор анализирует операционные результаты по следующим показателям:

- выручка;
- выручка без учета расходов на фрахт, железнодорожный тариф и затрат по перевалке;
- операционная прибыль;
- денежные капитальные вложения без НДС («Денежные КВ»).

Активы и обязательства сегмента не рассматриваются Генеральным директором для оценки результатов деятельности, поэтому они не раскрываются в данном примечании.

а) Анализ результатов деятельности отчетного сегмента представлен ниже:

	Прим.	2017	2016
Выручка	19	160 928	151 731
Выручка без учета расходов на фрахт, железнодорожный тариф и затрат по перевалке	19, 21	127 184	123 368
Операционная прибыль		64 083	65 557
Денежные КВ		15 807	21 661

б) Географическая информация

Анализ продаж Группы по регионам представлен в следующей таблице:

	2017	2016
Россия	24 097	23 516
Китай, Индия, Юго-Восточная Азия	60 193	63 422
Латинская Америка, США	54 532	41 585
Европа, прочие страны	22 106	23 208
Итого выручка	160 928	151 731

Продажи распределяются по регионам на основе страны назначения реализации продукции.

в) Основные покупатели

В 2017 и 2016 годах у Группы не было покупателей, продажи которым составляли более 10% от выручки Группы.

7 Основные средства

	Здания	Активы, используемые в добыче	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Земля	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2016 года	35 601	44 039	59 624	11 331	1 499	458	35 587	188 139
Поступления	5	-	104	9	-	-	21 711	21 829
Изменение оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств (Прим. 17)	42	3 130	-	-	-	-	-	3 172
Ввод в эксплуатацию и перевод из одной категории в другую	7 234	1 629	10 888	1 126	(273)	4	(19 388)	1 220
Выбытия	(268)	(67)	(1 236)	(165)	(13)	(1)	(479)	(2 229)
На 31 декабря 2016 года	42 614	48 731	69 380	12 301	1 213	461	37 431	212 131
Поступления	2	-	1	-	-	-	14 276	14 279
Изменение оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств (Прим. 17)	(733)	4 170	(68)	-	-	-	-	3 369
Признание актива, относящегося к резерву по обязательствам на ликвидацию (Прим. 17)	12	-	-	-	-	-	24	36
Ввод в эксплуатацию и перевод из одной категории в другую	2 226	6 747	3 257	194	(54)	2	(12 372)	-
Выбытия	(32)	(465)	(990)	(456)	(6)	-	(212)	(2 161)
На 31 декабря 2017 года	44 089	59 183	71 580	12 039	1 153	463	39 147	227 654

7 Основные средства (продолжение)

	Здания	Активы, используемые в добыче	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Земля	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2016 года	8 048	17 160	34 346	5 231	599	-	95	65 479
Амортизация	1 469	3 374	4 678	802	65	-	-	10 388
Выбытия	(107)	(27)	(1 014)	(140)	(6)	-	-	(1 294)
Перевод из одной категории в другую	865	(3 985)	4 396	(133)	(51)	-	128	1 220
(Восстановление обесценения)/обесценение	(82)	313	(358)	34	-	-	308	215
На 31 декабря 2016 года	10 193	16 835	42 048	5 794	607	-	531	76 008
Амортизация	1 611	4 808	4 307	734	74	-	-	11 534
Выбытия	(11)	(386)	(884)	(244)	(6)	-	-	(1 531)
Перевод из одной категории в другую	2	5	22	(18)	(12)	-	1	-
(Восстановление обесценения)/обесценение	(1)	(8)	(33)	(34)	-	-	(90)	(166)
На 31 декабря 2017 года	11 794	21 254	45 460	6 232	663	-	442	85 845
Балансовая стоимость								
На 1 января 2016 года	27 553	26 879	25 278	6 100	900	458	35 492	122 660
На 31 декабря 2016 года	32 421	31 896	27 332	6 507	606	461	36 900	136 123
На 31 декабря 2017 года	32 295	37 929	26 120	5 807	490	463	38 705	141 809

В 2016 году Группа поменяла классификацию объектов между группами основных средств в связи с изменением подхода классификации объектов в качестве активов, используемых в добыче.

7 Основные средства (продолжение)

Распределение износа за период по типам расходов	2017	2016
Себестоимость продаж (Прим. 20)	9 892	8 763
Коммерческие расходы (Прим. 21)	694	719
Общие и административные расходы (Прим. 22)	459	455
Прочие операционные расходы (Прим. 23)	80	59
Капитализировано в незавершенном строительстве	409	392
Итого	11 534	10 388

Использование полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 23 964 млн руб. и 23 411 млн руб., соответственно.

8 Гудвил

Гудвил в основном относится к будущей операционной и рыночной синергии, ожидаемой в результате объединения бизнесов с Группой Сильвинит, и был распределён на ЕГДС – ПАО «Уралкалий». Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. Расчет стоимости использования основан на прогнозах будущих денежных потоков, которые в свою очередь определяются на основании фактических результатов деятельности, бизнес-плана, утвержденного Руководством, и соответствующих ставок дисконтирования, которые отражают временную стоимость денег и риски, присущие ЕГДС.

Руководство проанализировало влияние изменений в ключевых допущениях на возмещаемую сумму. Изменения в ключевых допущениях, которые могут привести к возможному обесценению гудвила, не являются вероятными с учетом текущих рыночных оценок.

Допущения, используемые для расчета стоимости от использования, к которым возмещаемая стоимость является наиболее чувствительной, представлены в таблице ниже:

	2017	2016
Обменный курс руб./доллар США (до 2040 года)	От 61 до 138	От 65 до 123
Темпы роста за пределами одного года	4,0%	4,0%
Долларовая средневзвешенная стоимость капитала	10,2%	10,9%
Долгосрочная ставка инфляции	4,0%	От 3,0% до 6,4%

Группа не признавала убытков от обесценения гудвила в консолидированной финансовой отчетности за 2017 и 2016 годы.

9 Нематериальные активы

	Прим.	Лицензии на добычу полезных ископаемых	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2016 года		194 957	680	723	196 360
Поступления		-	425	9	434
Выбытие		-	(105)	(154)	(259)
На 31 декабря 2016 года		194 957	1 000	578	196 535
Поступления		-	35	53	88
Выбытие		-	(55)	(13)	(68)
На 31 декабря 2017 года		194 957	980	618	196 555
Накопленная амортизация					
На 1 января 2016 года		(19 206)	(237)	(178)	(19 621)
Амортизационные отчисления	20, 21, 22	(2 726)	(164)	(129)	(3 019)
Выбытие накопленной амортизации		-	89	64	153
На 31 декабря 2016 года		(21 932)	(312)	(243)	(22 487)
Амортизационные отчисления	20, 21, 22	(2 645)	(140)	(49)	(2 834)
Выбытие накопленной амортизации		-	51	-	51
На 31 декабря 2017 года		(24 577)	(401)	(292)	(25 270)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2016 года		175 751	443	545	176 739
На 31 декабря 2016 года		173 025	688	335	174 048
На 31 декабря 2017 года		170 380	579	326	171 285

10 Запасы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сырье и материалы, запасные части	3 756	4 412
Готовая продукция	978	4 691
Незавершенное производство	211	276
Прочие запасы	351	450
Итого запасы	5 296	9 829

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	27 909	12 716
Прочая дебиторская задолженность	688	1 050
За вычетом резерва под обесценение	(807)	(808)
Итого финансовая дебиторская задолженность	27 790	12 958
Нефинансовые активы		
НДС к возмещению	2 855	2 868
Прочие налоги к возмещению	111	39
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	2 966	2 907
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	30 756	15 865

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительной задолженности, составившая 26 763 млн руб. (31 декабря 2016 года: 11 496 млн руб.), выражена в иностранной валюте; 89% данной суммы в долларах США (31 декабря 2016 года: 88%) и 11% в евро (31 декабря 2016 года: 12%).

Движение резерва по сомнительной торговой и прочей задолженности представлено в таблице ниже:

	2017		2016	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	(405)	(403)	(629)	(332)
Начисление резерва	(44)	(66)	(508)	(192)
Восстановление резерва	29	20	712	60
Использование резерва	11	41	6	3
Курсовые разницы	11	(1)	15	57
На 31 декабря	(398)	(409)	(404)	(404)

Начисление и восстановление резерва по сомнительной дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке (Прим. 23). Суммы, отнесенные в резерв, обычно списываются, если не ожидается получение дополнительных денежных средств.

Анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>Текущая и необесцененная</i>				
Застрахованная	19 309	8	5 160	10
Незастрахованная либо переданная по договорам факторинга	7 518	146	5 933	603
Итого текущая и необесцененная	26 827	154	11 093	613
<i>Просроченная, но необесцененная</i>				
С задержкой платежа менее 45 дней	635	77	747	25
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	8	12	55	3
С задержкой платежа более 90 дней	42	36	417	5
Итого просроченная, но необесцененная	685	125	1 219	33
<i>Обесцененная (без учета резерва)</i>				
С задержкой платежа от 45 до 90 дней	1	35	1	4
С задержкой платежа более 90 дней	397	374	403	400
Итого обесцененная дебиторская задолженность (без учета резерва)	398	409	404	404
Итого дебиторская задолженность (валовая)	27 910	688	12 716	1 050
Резерв под обесценение	(398)	(409)	(404)	(404)
Итого дебиторская задолженность	27 512	279	12 312	646

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 годов торговая и прочая дебиторская задолженность не была предоставлена в качестве обеспечения.

Руководство провело оценку возмещаемости просроченной, но необесцененной дебиторской задолженности, по результатам которой пришло к выводу об отсутствии дополнительного обесценения в силу устойчивого финансового состояния и платежеспособности контрагентов.

12 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе производных финансовых инструментов (далее – «ПФИ») отражены обязательства, возникшие в результате следующих сделок:

	Группа осуществляет платежи	Группа получает платежи	Дата сделки	Дата истечения срока	Номинальная сумма	
					31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Валютно- процентные свопы	в долларах США по плавающей ставке USD- ISDA+4,2%	в рублях по плавающей ставке 3 мес. МосПрайм+2,59%	2013	2018	8 213 млн руб. (250 млн долл. США)	19 163 млн руб. (583 млн долл. США)
	в долларах США по фиксированной ставке 3,6%	в рублях по фиксированной ставке 8,8%	2017	2020	15 000 млн руб. (265 млн долл. США)	-
Процентные свопы	в долларах США по фиксированной ставке 1,52%- 1,54%	в долларах США по плавающей ставке 3 мес. ЛИБОР	2016	2019	47 981 млн руб. (833 млн долл. США)	-
	в долларах США по фиксированной ставке 1,82%- 1,8425%	в долларах США по плавающей ставке 3 мес. ЛИБОР	2017	2020	57 600 млн руб. (1 000 млн долл. США)	-

В 2017 году с целью минимизации валютного риска по продаже валютной выручки был заключен коллар (комбинация покупки опциона на продажу и продажи опциона на покупку) на продажу долларов США объемом по 25 млн долларов США ежемесячно в течение 12 месяцев с нижней границей 56,00 рублей за доллар и верхней границей 76,25–79,9 рублей за доллар.

12 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В консолидированной финансовой отчетности производные финансовые инструменты отражены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Краткосрочные активы по производным финансовым инструментам	967	-
Долгосрочные активы по производным финансовым инструментам	348	-
Итого активы по производным финансовым инструментам	1 315	-
Обязательства		
Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	6 325	9 303
Долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	669	7 506
Итого обязательства по производным финансовым инструментам	6 994	16 809

Изменения балансовой стоимости производных финансовых инструментов представлены ниже:

	Прим.	2017	2016
Остаток на 1 января		16 809	42 680
Денежные поступления по производным финансовым инструментам		742	983
Денежные платежи по производным финансовым инструментам		(8 857)	(14 454)
Изменение справедливой стоимости	28	(3 015)	(12 400)
Остаток на 31 декабря		5 679	16 809

13 Денежные средства и их эквиваленты

	Процентные ставки	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в кассе и на счетах в банках			
Денежные средства в кассе и на банковских счетах, в рублях		4 215	2 862
Денежные средства на банковских счетах, в долларах США		49 330	62 800
Денежные средства на банковских счетах, в евро		1 865	2 747
Денежные средства, выраженные в других валютах		7	752
Высоколиквидные безрисковые облигации		4 041	-
Срочные депозиты			
Срочные депозиты, в долларах США	0,60% – 1,38% (31 декабря 2016: 0,51% – 1,73%)	2 254	18 925
Срочные депозиты, в рублях	5,70% – 6,52% (31 декабря 2016: 5,21% – 9,40%)	71	2 021
Итого денежные средства и их эквиваленты		61 783	90 107

На 31 декабря 2017 и 2016 годов срочные депозиты были размещены на срок не превышающий трех месяцев.

В 2017 году Группа приобрела государственные облигации США. Данные ценные бумаги являются краткосрочными, высоколиквидными, имеют рейтинг AAA от агентств Fitch и Moody's и считаются безрисковыми.

14 Капитал

	Количество обыкновенных акций (млн шт.)	Количество выкупленных собственных акций (млн шт.)	Обыкновенные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2016 года	2 936	(1 425)	1 054	(713)	341
Покупка собственных акций	-	(171)	-	(85)	(85)
На 1 января 2017 года	2 936	(1 596)	1 054	(798)	256
Покупка собственных акций	-	(11)	-	(6)	(6)
На 31 декабря 2017 года	2 936	(1 607)	1 054	(804)	250

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 730 млн шт. (31 декабря 2016 года: 1 730 млн шт.) номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая (31 декабря 2016 года: 0,5 рублей). Все акции, приведенные в таблице выше, были выпущены и полностью оплачены.

Количество дополнительно разрешенных к выпуску привилегированных акций составляет 150 млн шт. (31 декабря 2016 года: 0) номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая. По состоянию на отчетную дату привилегированные акции не размещались.

Выкупленные собственные акции

23 ноября 2015 года Совет директоров Компании одобрил программу приобретения обыкновенных акций Компании (включая обыкновенные акции, права на которые удостоверены ГДР) на открытом рынке. Программа началась 24 ноября 2015 года и завершилась 31 марта 2016 года. С начала программы было выкуплено 101 117 702 акций и 8 506 136 ГДР, что составляет 4,9% акционерного капитала Компании (включая 28 428 735 акций и 8 430 936 ГДР, которые были приобретены в ноябре и декабре 2015 года).

18 мая 2016 года Совет директоров Компании одобрил еще одну программу выкупа обыкновенных акций Компании на открытом рынке. Программа также включала приобретение ГДР Компании в рамках частных сделок. Программа выкупа действовала с 19 мая по 19 сентября 2016 года, по результатам которой Группа приобрела 92 272 796 акций и 1 215 191 ГДР, что составляет 3,4% от акционерного капитала Компании.

В течение 2016 и 2017 годов Компания также приобрела 46 211 и 11 109 568 акций, соответственно, в результате реализации акционерами права выкупа в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Общая сумма средств, потраченных Компанией за 2017 год на приобретение акций и ГДР Компании, составила 1 516 млн руб. (2016 год: 33 635 млн руб.). Затраты по оформлению сделок были включены в цену приобретения. Разница между стоимостью приобретения (1 516 млн руб.) и номинальной стоимостью акций (6 млн руб.) была учтена как увеличение эмиссионного дисконта.

На 31 декабря 2017 года казначейские акции включают 1 607 926 530 обыкновенных акций (31 декабря 2016 года: 1 596 816 962), права на которые удостоверены акциями и ГДР Компании, принадлежащих 100% дочернему обществу Компании – АО «УК-Технология».

Привилегированные акции

18 декабря 2017 года Внеочередное собрание акционеров («ВОСА») приняло решение об увеличении уставного капитала Компании посредством выпуска неконвертируемых привилегированных акций в количестве до 150 млн штук, которые планируется разместить посредством закрытой подписки среди крупных акционеров Компании по цене, определенной Советом директоров до начала размещения.

Делистинг

Листинг и допуск ГДР Компании по Правилу 144А и Положению S на Лондонской фондовой бирже были отменены с 22 декабря 2015 года. 12 января 2016 года Программа ГДР по Правилу 144А была прекращена.

14 Капитал (продолжение)

ПАО «Московская Биржа» приняло решение о переводе с 26 июня 2017 года акций Компании из Первого уровня в Третий уровень листинга в связи со снижением количества акций в свободном обращении в течение 6 месяцев подряд ниже 7,5% от общего количества акционерного капитала Компании. В связи с этим, а также принимая во внимание, в том числе, сократившийся объем торгов акциями Компании на бирже, Совет директоров Компании единогласно рекомендовал акционерам принять решение о делистинге акций Компании с Московской биржи. 18 декабря 2017 года ВОСА приняло решение о делистинге Компании с Московской биржи.

Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. Текущая дивидендная политика предусматривает определение суммы дивидендов Советом директоров Компании.

В 2017 и 2016 годах на Общем собрании акционеров Компании были приняты решения дивиденды не выплачивать.

15 Кредиты и займы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Банковские кредиты	274 945	388 757
Краткосрочные банковские кредиты	74 411	110 826
Долгосрочные банковские кредиты	200 534	277 931
Обязательства по финансовой аренде	530	531
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	1	6
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	529	525
Итого кредиты и займы	275 475	389 288

Банковские кредиты

	2017	2016
Баланс на 1 января	388 757	429 820
Банковские кредиты полученные, в долларах США	92 214	90 523
Банковские кредиты погашенные, в долларах США	(177 605)	(46 999)
Банковские кредиты погашенные, в рублях	(10 950)	(13 200)
Проценты начисленные	16 276	19 772
Проценты уплаченные	(17 100)	(19 874)
Признание комиссии за синдицирование и других финансовых платежей	(787)	(1 329)
Амортизация комиссии за синдицирование и других финансовых платежей	1 209	827
Убыток по курсовым разницам – нетто	(17 069)	(70 783)
Баланс на 31 декабря	274 945	388 757

15 Кредиты и займы (продолжение)

В таблице ниже представлены процентные ставки по кредитам на 31 декабря 2017 и 2016 годов и классификация банковских кредитов на краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочные банковские кредиты	Процентные ставки	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1 мес. ЛИБОР + 2,2% до 3 мес. ЛИБОР + 3,55% (31 декабря 2016 г.: от 1 мес. ЛИБОР + 2,15% до 6 мес. ЛИБОР + 4,65%)	66 009	99 586
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	от 3,8% до 4,61%	107	-
Банковские кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	3 мес. МосПрайм + 2.59% (31 декабря 2016 г.: 3 мес. МосПрайм + 2.59%)	8 295	11 240
Итого краткосрочные банковские кредиты		74 411	110 826
Долгосрочные банковские кредиты			
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 1 мес. ЛИБОР + 2,2% до 3 мес. ЛИБОР + 3,55% (31 декабря 2016 г.: от 1 мес. ЛИБОР + 2,15% до 6 мес. ЛИБОР + 4,65%)	157 355	269 771
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	от 3,8% до 4,61%	43 179	-
Банковские кредиты в рублях с плавающей процентной ставкой	31 декабря 2016 г.: 3 мес. МосПрайм + 2.59%	-	8 160
Итого долгосрочные банковские кредиты		200 534	277 931

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов оборудование и запасы не были предоставлены в качестве обеспечения по банковским кредитам.

По состоянию на 31 декабря 2017 года банковские кредиты на сумму 116 660 млн руб. (31 декабря 2016 года: 129 743 млн руб.) были обеспечены будущей экспортной выручкой Группы по контрактам с некоторыми покупателями.

В марте 2016 года между Компанией и ПАО «Сбербанк России» было подписано соглашение об открытии кредитной линии в размере 3,9 млрд долларов США для рефинансирования ранее полученных у данного банка кредитов, а также других общекорпоративных целей. В обеспечение исполнения обязательств по этой кредитной линии, а также связанным с ней договорам, в залог ПАО «Сбербанк России» переданы акции и ГДР Компании, составляющие 28,6% акций Компании (389 981 286 обыкновенных акций и 89 959 526 ГДР). В 2017 году были подписаны Дополнительные соглашения по изменению коммерческих условий по данным линиям – пролонгации сроков доступности и снижению ставки. Средства в рамках кредитной линии с обязательством выдачи в сумме 2 млрд долларов США доступны с 1 января 2019 года до 31 декабря 2020 года; в сумме 1,9 млрд долларов США – с 23 ноября 2019 года до 19 июня 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания еще не пользовалась средствами данной кредитной линии.

29 августа 2016 года внеочередное общее собрание акционеров ПАО «Уралкалий» приняло решение об одобрении совокупности взаимосвязанных сделок по размещению Компанией биржевых облигаций в пользу АО «Уралкалий-Технология» общей номинальной стоимостью 800 млн долларов США и номинальной стоимостью одной облигации в 1 000 долларов США. Целью данного выпуска была замена переданных в РЕПО ценных бумаг с акций Компании на облигации Компании в сделке РЕПО по привлечению финансирования, заключенной 23 сентября 2015 года между АО «Уралкалий-Технология» и АО «ВТБ Капитал» на 800 млн долларов США, с прекращением договора залога акций и ГДР, переданных в обеспечение данной сделки и составляющих 20% выпущенного акционерного капитала Компании. В октябре 2017 года погашена задолженность по договору РЕПО между АО «Уралкалий-Технология» и АО «ВТБ Капитал».

15 Кредиты и займы (продолжение)

В апреле 2017 года Компания подписала с ПАО «Сбербанк России», Сбербанк (Швейцария) АГ и SIB LIMITED (Кипр) соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии на сумму 750 млн долларов США. Период доступности кредитной линии составляет 3 года, в течение которого Компания может привлекать заемные средства траншами и на разные сроки в рамках лимита и срока доступности кредитной линии. Привлеченные средства могут быть направлены на финансирование текущей деятельности Компании, включая рефинансирование ее текущих долговых обязательств. По состоянию на 31 декабря 2017 года линия выбрана в полном объеме двумя траншами, каждый сроком на 3 года.

16 августа 2017 года Компания подписала соглашение о предэкспортном финансировании с 11 международными банками на сумму 850 млн долларов США сроком на 5 лет по процентной ставке LIBOR 1M + 2,2%. Кредит использован на общекорпоративные цели, включая рефинансирование существующих кредитов Компании, в том числе соглашений о предэкспортном финансировании 2013 и 2015 годов.

В октябре 2017 года Компания подписала возобновляемую кредитную линию на сумму до 500 млн долларов США с Газпромбанком. Период доступности по линии составляет 23 месяца с даты подписания. Заемщик может использовать средства по данной линии на общекорпоративные цели, в том числе, но не ограничиваясь, на рефинансирование текущей задолженности. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания еще не пользовалась средствами данной кредитной линии.

В январе 2018 года Компания подписала договор об открытии возобновляемой кредитной линии без обязательства выдачи на сумму до 100 млн долларов США с Креди Агриколь (Прим. 30).

В течение 2016 года определение ограничительного условия «отношение задолженности к стоимости собственного капитала» было изменено по ряду договоров. Согласно подписанным дополнительным соглашениям из расчета стоимости собственного капитала было исключено влияние курсовых разниц и изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, начиная с 1 января 2013 года. По некоторым другим соглашениям из расчета стоимости собственного капитала были исключены казначейские акции и эмиссионный дисконт.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполняла все финансовые и нефинансовые ковенанты.

16 Облигации

В апреле 2013 года Группа выпустила еврооблигации с номинальной стоимостью 650 млн долларов (что составляло 20 518 млн руб. по курсу на дату выпуска) и купонным доходом 3,723% годовых и сроком погашения в 2018 году.

В мае 2017 года также состоялся выпуск биржевых рублевых облигаций Компании номинальным объемом 15 млрд руб., размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций ПАО «Уралкалий». Ставка купона составила 8,8% годовых. Купонный период выпуска биржевых облигаций с погашением в конце срока обращения составляет 182 дня. Номинальная стоимость облигации — 1 000 рублей. Срок обращения выпуска составляет 3 года с даты начала его размещения. Группа заключила валютно-процентный своп для перевода в доллары задолженности и процентной ставки по облигациям (Прим. 12).

В октябре 2017 года АО «Уралкалий-Технология» по договору купли-продажи продало АО «ВТБ Капитал» облигации ПАО «Уралкалий». Одновременно был заключен процентный своп на обмен ставки купона по облигациям и ставки финансирования (Прим. 12).

	2017	2016
Баланс на 1 января	35 479	42 612
Выпуск облигаций	61 345	-
Проценты начисленные	2 575	1 430
Проценты уплаченные	(1 895)	(1 422)
Признание комиссии за синдицирование	(44)	-
Амортизация комиссии за синдицирование	35	32
Прибыль по курсовым разницам	(1 810)	(7 173)
Баланс на 31 декабря	95 685	35 479

16 Облигации (продолжение)

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Краткосрочные облигации		
Краткосрочные облигации, котируемые на Ирландской фондовой бирже	33 715	155
Краткосрочные облигации, котируемые на Московской бирже	916	-
Итого краткосрочные облигации	34 631	155
Долгосрочные облигации		
Долгосрочные облигации, котируемые на Ирландской фондовой бирже	-	35 324
Долгосрочные облигации, котируемые на Московской бирже	61 054	-
Итого долгосрочные облигации	61 054	35 324
Итого облигации	95 685	35 479

17 Оценочные обязательства

	Прим.	Заполне- ние пустот	Рекульти- вация	Переселе- ние	Затопле- ние рудника	Судеб- ные обяза- тельства	Ликви- дация активов	Итого
Остаток на 1 января 2016 года		4 249	409	-	569	1 038	2 557	8 822
Изменение в оценке оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств	7	2 085	-	-	-	-	1 087	3 172
Изменение в оценке оценочного обязательства		-	(47)	-	15	9	-	(23)
Начисление оценочного обязательства		-	-	656	-	-	-	656
Использование оценочного обязательства		(804)	(21)	-	(82)	-	-	(907)
Поправка приведенной стоимости		425	40	-	58	106	256	885
Краткосрочные обязательства		706	12	656	89	1 153	-	2 616
Долгосрочные обязательства		5 249	369	-	471	-	3 900	9 989
Остаток на 31 декабря 2016 года		5 955	381	656	560	1 153	3 900	12 605
Изменение в оценке оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств	7	4 533	-	-	-	-	(1 164)	3 369
Изменение в оценке оценочного обязательства		-	(2)	(48)	(183)	-	-	(233)
Начисление оценочного обязательства		-	-	588	-	355	36	979
Восстановление резерва		-	-	-	-	(1 253)	-	(1 253)
Использование оценочного обязательства		(1 055)	(8)	(198)	(52)	(4)	-	(1 317)
Поправка приведенной стоимости		497	33	4	45	47	333	959
Краткосрочные обязательства		1 343	17	644	59	298	-	2 361
Долгосрочные обязательства		8 587	387	358	311	-	3 105	12 748
Остаток на 31 декабря 2017 года		9 930	404	1 002	370	298	3 105	15 109

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	3 821	3 706
Начисленные обязательства	5 216	4 782
Задолженность по заработной плате	3 099	3 063
Прочая кредиторская задолженность	2 174	1 904
Итого	14 310	13 455
Нефинансовые обязательства		
Прочие налоги к уплате	1 114	1 462
Прочая кредиторская задолженность	299	87
Итого	1 413	1 549
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	15 723	15 004

По состоянию на 31 декабря 2017 года торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 2 460 млн руб. (31 декабря 2016 года: 815 млн руб.) была выражена в иностранной валюте: 38% данной суммы – в долларах США (31 декабря 2016 года: 79%), 54% – в евро (31 декабря 2016 года: 8%).

19 Выручка

	2017	2016
Хлористый калий	99 637	98 798
Хлористый калий (гранулированный)	55 970	48 950
Прочая выручка	5 321	3 983
Итого выручка	160 928	151 731

20 Себестоимость продаж

	Прим.	2017	2016
Амортизация основных средств	7	9 892	8 763
Затраты на оплату труда		9 845	9 276
Материалы и компоненты		7 232	6 001
Топливо и энергия		6 307	5 461
Ремонт и техническое обслуживание		2 540	2 417
Амортизация лицензий	9	2 645	2 726
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути		2 156	307
Внутренние перевозки между рудниками по железной дороге		714	607
Прочие расходы		1 796	1 296
Итого себестоимость продаж		43 127	36 854

21 Коммерческие расходы

	Прим.	2017	2016
Железнодорожный тариф и аренда вагонов		17 566	14 388
Фрахт		14 496	12 008
Ремонт и техобслуживание подвижного состава		1 861	1 680
Перевалка грузов		1 682	1 965
Комиссионные и маркетинговые расходы		1 342	747
Затраты на оплату труда		633	1 104
Амортизация основных средств	7	500	496
Расходы по хранению		284	920
Прочие расходы		5 277	3 125
Итого коммерческие расходы		43 641	36 433

Амортизация основных средств в сумме 194 млн руб. включена в расходы на ремонт и техобслуживание подвижного состава, а также в расходы на перевалку грузов (за 2016 год – 223 млн руб.).

22 Общие и административные расходы

	Прим.	2017	2016
Затраты на оплату труда		5 249	5 856
Амортизация основных средств	7	459	455
Охранные услуги		378	405
Расходы на горно-спасательный отряд		358	343
Материалы и топливо		302	286
Услуги связи и информационных технологий		258	269
Консультационные, аудиторские и юридические услуги		254	584
Амортизация нематериальных активов	9	189	293
Ремонт и техническое обслуживание		184	205
Прочие расходы		1 553	1 633
Итого общие и административные расходы		9 184	10 329

23 Прочие операционные доходы и расходы

	Прим.	2017	2016
Прочие расходы/(доходы), связанные с внеоборотными активами			
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		485	625
(Восстановление)/начисление обесценения основных средств и незавершенного строительства		(166)	254
Прочие расходы/(доходы), связанные с внеоборотными активами		106	(128)
Прочие расходы/(доходы), связанные с резервами, оценочными и начисленными обязательствами			
Начисление оценочного обязательства под переселение (Восстановление)/начисление резерва на юридические обязательства	17	540	656
	17	(898)	9
Прочие доходы, связанные с оценочными и начисленными обязательствами		(107)	(483)
Прочие операционные расходы/(доходы)			
Расходы на социальную сферу и благотворительность		364	519
Прочие операционные доходы, нетто		(698)	(598)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы, нетто		(374)	854

24 Финансовые доходы и расходы

	Прим.	2017	2016
Прибыль по курсовым разницам		15 867	59 592
Прибыль от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	12	3 015	12 400
Процентные доходы		1 494	1 155
Прибыль от продажи прочих финансовых активов		50	-
Доходы по дивидендам		6	12
Доход от изменения приведенной стоимости, нетто		-	114
Прибыль от ассоциированной компании		-	19
Итого финансовые доходы		20 432	73 292
Процентные расходы		(16 734)	(19 419)
Комиссии за синдицирование и прочие финансовые расходы		(2 932)	(2 038)
Расход от изменения приведенной стоимости, нетто		(851)	-
Расходы по аккредитивам		(254)	(271)
Убыток от ассоциированной компании		(85)	-
Расходы по финансовой аренде		(53)	(53)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций		(4)	(20)
Прочие финансовые расходы		(2)	-
Итого финансовые расходы		(20 915)	(21 801)
Итого финансовые (расходы)/доходы, нетто		(483)	51 491

Сумма расходов на комиссии включает в себя списание комиссии в размере 971 млн руб. по кредитной линии ПАО «Сбербанк России» на 1,5 млрд долларов США, средства по которой были доступны для выборки до 3 марта 2017 года. Данная кредитная линия не была выбрана исходя из ее ценовых параметров в сравнении с другими опциями по финансированию.

Сумма капитализированных процентов и прибылей/убытков по курсовым разницам, включенная в стоимость незавершенного строительства, представлена ниже:

	2017	2016
Капитализированные процентные расходы	2 117	1 807
Капитализированные убытки по курсовым разницам	35	-
Итого капитализированные затраты по займам	2 152	1 807

25 Расходы по налогу на прибыль

	2017	2016
Текущий расход по налогу на прибыль	9 134	13 213
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(361)	(30)
Отложенный налог на прибыль	3 971	8 907
Расход по налогу на прибыль	12 744	22 090

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения и до учета неконтролирующих долей соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	(63 600)	(117 048)
Теоретически рассчитанный налог по ставке 16,5% (2016: 15,5%)	10 494	18 142
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	(361)	(30)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	850	932
Эффект разниц в ставках налога от ставки теоретического расхода по налогу на прибыль	(208)	12
Эффект от пересмотра ставок отложенного налога	27	2 645
Списание отложенного налогового актива	1 621	389
Неиспользованные налоговые убытки по выбывающим компаниям	321	-
Расход по налогу на прибыль	12 744	22 090

25 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 годов большая часть компаний Группы зарегистрирована в Российской Федерации (Пермском крае) и облагается налогом на прибыль по ставке от 16,5% до 19,5% на 31 декабря 2017 года и по ставке от 15,5% до 17,0% на 31 декабря 2016 года. При этом суммы отложенных налоговых активов и обязательств должны рассчитываться в соответствии с налоговой ставкой, которая будет применяться при фактической реализации актива или расчета по обязательству в соответствии с законодательством, действующим на дату окончания соответствующего отчетного периода. В 2015 году Законодательным Собранием Пермского края был принят закон, в соответствии с которым, а также учитывая положения Налогового кодекса РФ, налоговые отчисления в бюджет должны рассчитываться по общей ставке 17,0% в 2016 году с увеличением до 20,0% – в 2018 году и далее. Тем не менее, для налогоплательщиков, осуществляющих капитальные вложения и/или благотворительную деятельность на территории Пермского края, предусмотрено уменьшение налоговой ставки на определенный процент (который рассчитывается в соответствии с формулой, приведенной в законе). Сниженная ставка налога не может быть ниже 15,5% в 2016 году и 16,5% начиная с 2017 года.

В соответствии с проведенным анализом прогноза капитальных затрат и доходов, Руководство Группы считает, что отдельные общества Группы, включая Компанию, смогут воспользоваться указанной налоговой льготой.

В 2017 и 2016 годах деятельность иностранных предприятий Группы облагалась налогом по соответствующим местным ставкам налога на прибыль.

Налоговый эффект от изменения временных разниц за 2017 год представлен ниже:

	31 декабря 2016 года	Признано в прибыли или убытке	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(9 315)	(1 596)	(10 911)
Нематериальные активы	(28 708)	457	(28 251)
Запасы	366	(237)	129
Кредиты и займы	(382)	3	(379)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(123)	378	255
Предоплата по банковским комиссиям	(815)	146	(669)
Производные финансовые инструменты	2 774	(1 836)	938
Торговая и прочая кредиторская задолженность	92	(118)	(26)
Перенесенные налоговые убытки	1 192	(1 090)	102
Оценочные обязательства	2 080	522	2 602
Прочие активы и обязательства	580	(600)	(20)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(32 259)	(3 971)	(36 230)

Налоговый эффект от изменения временных разниц за 2016 год представлен ниже:

	31 декабря 2015 года	Признано в прибыли или убытке	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(7 596)	(1 719)	(9 315)
Нематериальные активы	(27 328)	(1 380)	(28 708)
Запасы	2 222	(1 856)	366
Кредиты и займы	(282)	(100)	(382)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(231)	108	(123)
Предоплата по банковским комиссиям	(30)	(785)	(815)
Производные финансовые инструменты	6 615	(3 841)	2 774
Торговая и прочая кредиторская задолженность	43	49	92
Перенесенные налоговые убытки	1 692	(500)	1 192
Оценочные обязательства	1 367	713	2 080
Прочие активы и обязательства	176	404	580
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(23 352)	(8 907)	(32 259)

25 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Остатки по отложенным налогам представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Отложенный налоговый актив	957	2 876
Отложенное налоговое обязательство	(37 187)	(35 135)
Отложенное налоговое обязательство – нетто	(36 230)	(32 259)

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 10 223 млн руб. (31 декабря 2016 года: 12 166 млн руб.). Группа контролирует сроки погашения этих временных разниц и не ожидает их погашения в обозримом будущем.

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски

26.1 Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что на настоящий момент нет незакрытых судебных разбирательств, которые могут существенно влиять на консолидированную финансовую отчетность Группы и которые не были раскрыты в данной консолидированной финансовой отчетности.

26.2 Налоговое законодательство

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация Руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации налогового законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

Согласно поправкам в налоговом законодательстве РФ, нераспределенная прибыль зарубежных компаний Группы, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями («КИК»), может приводить к увеличению налоговой базы контролирующих компаний Группы. По текущим прогнозам, за 2017 год прибыль КИК не увеличивает налогооблагаемую прибыль Компании вследствие применения соответствующих норм налогового законодательства РФ. Несмотря на то, что в Группе разработана стратегия планирования и контроля с точки зрения законодательства по КИК в отношении дочерних иностранных предприятий, Руководство Группы не исключает фискального подхода контролирующих органов к порядку определения налогооблагаемого дохода Группы в РФ.

26.3 Страхование

Компания осуществляет страхование в соответствии с требованиями российского законодательства. Страховые договоры не покрывают риски нанесения ущерба собственности третьих сторон в результате подземных работ, осуществляемых Группой, и риски, отраженные в Прим. 4.

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

26.4 Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении постоянно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Руководители Группы считают, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства у Группы нет значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде по каким-либо юридическим основаниям, за исключением упомянутых в Прим. 4. Горнодобывающая деятельность Компании и затопление рудника могут быть причиной проседания почвы, которое может сказаться как на объектах Компании, расположенных в городах Березники и Соликамск, так и на государственных и прочих объектах.

26.5 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на нефть.

Начиная с марта 2014 года США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

26.6 Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа заключила договоры на покупку основных средств и нематериальных активов на общую сумму 27 945 млн руб. (31 декабря 2016 года: 25 840 млн руб.) от третьих сторон. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа не заключала договоры на покупку основных средств со связанными сторонами.

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

26.7 Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа арендовала основные средства, в основном земельные участки. В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Не более 1 года	181	194
От 1 года до 5 лет	503	604
Свыше 5 лет	539	975
Итого арендные обязательства	1 223	1 773

27 Управление финансовыми рисками

27.1 Управление капиталом

Цели Группы при управлении капиталом заключаются в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, приносить прибыль акционерам и выгоды прочим заинтересованным лицам и поддержании оптимальной структуры капитала для сокращения его стоимости.

27.2 Категории финансовых инструментов

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы			
Заём выданный	5	21 844	11 450
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	27 790	12 958
Активы по производным финансовым инструментам	12	1 315	-
Прочие финансовые активы		111	4 141
Денежные средства и их эквиваленты	13	61 783	90 107
Финансовые обязательства			
Кредиты и займы	15	275 475	389 288
Облигации	16	95 685	35 479
Обязательства по производным финансовым инструментам	12	6 994	16 809
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	14 310	13 455

27.3 Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Рыночный риск представляет собой возможность негативного влияния изменения курсов валют, падения цен на калийные удобрения и изменения процентных ставок на стоимость активов, обязательств или на будущие денежные потоки Группы. Процедуры общего управления риском, принятые Группой, сосредоточены на непредсказуемости финансовых и товарных рынков и нацелены на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы.

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие коммерческие операции или признанные активы либо обязательства представлены в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы.

Группа осуществляет деятельность на международном уровне и экспортирует большую часть продаваемых калийных удобрений. В связи с этим Группа подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами. Выручка от экспорта продукции выражена преимущественно в долларах США и евро. Группа подвержена риску значительных колебаний курсов рубль/доллар США и рубль/евро. Для операционной прибыли Группы выгоден слабый курс рубля по отношению к доллару США и евро, так как большинство расходов Группы выражено в рублях. Для чистой прибыли Группы невыгоден слабый курс рубля по отношению к доллару США и евро из-за убытков по курсовым разницам по кредитам Группы, которые в основном деноминированы в долларах США.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, если бы курсы доллара США и евро выросли в течение года на 10% относительно рубля, при сохранении постоянными прочих величин, чистая прибыль за год была бы на 22 561 млн руб. ниже (31 декабря 2016 года: на 27 891 млн руб. ниже), если бы курсы доллара США и евро упали в течение года на 10% относительно рубля, при сохранении постоянными прочих величин, чистая прибыль за год была бы на 22 907 млн руб. выше (31 декабря 2016 года: на 27 891 млн руб. выше) в основном, в результате прибыли/убытка от курсовой разницы, возникающей при пересчете валютных сумм дебиторской задолженности по основной деятельности, денежных средств на счетах в банке, депозитов, займов и облигаций, и изменения справедливой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(ii) Ценовой риск

Группа не заключает сделок с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(iii) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и операционные денежные потоки Группы подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости процентной ставки в связи с колебаниями рыночной стоимости краткосрочных и долгосрочных займов, процентные ставки по которым включают фиксированный компонент. Кредиты и займы, полученные под переменные процентные ставки, подвергают риску денежные потоки Группы (Прим. 15, 16). Группа использует валютно-процентный и процентные свопы с целью уменьшения процентных платежей (Прим. 12). Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Группа анализирует подверженность рискам процентной ставки в динамике. Моделируются различные сценарии, учитывающие рефинансирование, возобновление существующих позиций и альтернативное финансирование.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, если бы ставки ЛИБОР и ISDA по кредитам, предоставленным в долларах США, были на 200 базовых пунктов выше/ниже в течение года, при сохранении прочих показателей постоянными, то прибыль после учета налога была бы на 5 666 млн руб. ниже/выше (2016 год: на 7 128 млн руб. ниже/выше).

Эффект достигается в основном в результате более высоких/низких процентных расходов по займам с плавающей ставкой и изменения справедливой стоимости активов и обязательств по производным финансовым инструментам с плавающей ставкой.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника сделки с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Цель управления кредитным риском заключается в предотвращении потери ликвидных средств, депонированных у таких контрагентов.

Финансовые активы, которые потенциально подвергают предприятия Группы кредитному риску, состоят в основном из займа выданного, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и банковских депозитов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы и составляет 112 843 млн руб. (31 декабря 2016 года: 118 656 млн руб.).

Группа не подвержена значительной концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2017 года у Группы было 63 контрагента (31 декабря 2016 года: 28 контрагентов) с балансом дебиторской задолженности более 60 млн руб. Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 26 648 млн руб. (31 декабря 2016 года: 11 011 млн руб.) или 98% от общего объема финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2016 года: 85%). Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в банках и финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. У Группы нет иных значительных концентраций кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2017 года на балансе Группы есть заём, выданный связанной стороне, по которому подверженность кредитному риску составляет 21 844 млн руб.

Заём выданный и договоры залога (Прим. 5) относятся к связанным сторонам без публично доступных кредитных рейтингов. Руководство подготовило финансовые модели для оценки кредитного риска, связанного с данными инструментами, в которых был использован ряд существенных допущений (Прим. 4). Руководство не ожидает признания кредитных убытков в отношении данных финансовых инструментов в течение ближайших 12 месяцев.

К дебиторской задолженности применяется политика активного управления кредитным риском, сосредоточенного на постоянной кредитной оценке и процедурах мониторинга счета. Цель управления дебиторской задолженностью по основной деятельности заключается в сохранении роста прибыльности Группы путем оптимизации использования активов при поддержании риска на приемлемом уровне.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется функцией корпоративного казначейства Группы. Кредитное качество каждого нового клиента анализируется до того, как Группа вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других клиентов оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов. Руководство считает, что страна происхождения является одним из важных факторов, влияющих на кредитное качество клиента, и проводит соответствующий анализ (Прим. 11). Большинству клиентов из развивающихся стран поставки осуществляются на условиях обеспечения платежей. Эти условия включают поставку на основании открытых аккредитивов и соглашений с банками по дисконтированию векселей, полученных от клиентов, без права регресса.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, Руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданного резерва на обесценение дебиторской задолженности (Прим. 11).

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов, депозитов и денежных средств с ограничением использования, непросроченные и необесцененные на отчетную дату. Остатки представлены по уровням кредитного риска на основе данных независимых рейтинговых агентств, действительных на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

Рейтинг - Moody's, Fitch, Standard&Poor's	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
От AAA / Aaa to A- / A3	9 940	15 476
От BBB+ / Baa1 to BBB- / Baa3	48 165	38 190
От BB+ / Ba1 to B- / B3	444	8 080
Не имеющие кредитного рейтинга*	3 234	28 361
Итого денежные средства и их эквиваленты, непросроченные и необесцененные	61 783	90 107

* Не имеющие кредитного рейтинга – остатки представлены наличными деньгами в кассе и прочими эквивалентами денежных средств.

(в) Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств для исполнения обязательств Группы. Казначейство Группы нацелено на поддержание достаточного уровня ликвидности на основании ежемесячных планов денежных потоков, которые готовятся на год вперед и постоянно обновляются в течение года.

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа может столкнуться с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по контрактным срокам погашения. Представленные суммы отражают контрактные недисконтированные денежные потоки по ставкам спот.

На 31 декабря 2017 года	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	14 310	-	-	14 310
Кредиты и займы		85 548	209 161	3 485	298 194
Облигации		38 153	64 507		102 660
Обязательства по финансовой аренде		54	217	1 982	2 253
Обязательства по производным финансовым инструментам		6 162	107	-	6 269
Итого		144 227	273 992	5 467	423 686

На 31 декабря 2016 года	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	13 455	-	-	13 455
Кредиты и займы		130 386	306 358	4 848	441 592
Облигации		1 601	39 953	-	41 554
Обязательства по финансовой аренде		54	217	2 037	2 308
Обязательства по производным финансовым инструментам		8 912	6 930	-	15 842
Итого		154 408	353 458	6 885	514 751

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты (Уровень 2) учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Для производных финансовых инструментов Группа использует метод оценки дисконтированных денежных потоков, в котором в качестве входящих переменных используются доступные рыночные данные (ставки дисконтирования в долларах США и руб., курсы валют и процентные ставки).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Финансовые активы	Метод отражения в отчете о финансовом положении	Уровень	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Заём выданный	Амортизированная стоимость	3	21 844	22 085	11 450	11 450
ПФИ	Справедливая стоимость	2	967	967	-	-
Дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	3	27 788	27 788	12 958	12 958
Прочие финансовые активы	Амортизированная стоимость	3	110	110	4 141	4 171
Итого			50 709	50 950	28 549	28 579

Финансовые обязательства	Метод отражения в отчете о финансовом положении	Уровень	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и займы	Амортизированная стоимость	3	275 475	274 888	389 288	389 288
Облигации	Амортизированная стоимость	1	95 685	94 806	35 479	35 186
ПФИ	Справедливая стоимость	2	6 994	6 994	16 809	16 809
Кредиторская задолженность	Амортизированная стоимость	3	14 308	14 308	13 455	13 455
Итого			392 462	390 996	455 031	454 738

29 Основные дочерние компании

На 31 декабря 2017 года в Группу входили следующие основные дочерние компании:

Наименование	Направление бизнеса	Процент голосующих акций	Процент владения	Страна регистрации
ООО «СМТ «БШСУ»	Строительство Ремонты	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Вагонное Депо Балахонцы»	и техническое обслуживание Ремонты	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Уралкалий Ремонт»	и техническое обслуживание	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Автотранскалий»	Транспортировка	100,00%	100,00%	Россия
АО «Балтийский балкерный терминал»	Морской терминал	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Сателлит-Сервис»	ИТ сервис	100,00%	100,00%	Россия
АО «НИИ Галургии»	Научный институт	100,00%	100,00%	Россия
АО «ВНИИ Галургии»	Научный институт	85,25%	85,25%	Россия
Uralkali Trading SIA	Торговля	100,00%	100,00%	Латвия
Uralkali Trading Chicago	Торговля	100,00%	100,00%	США

30 События после отчетной даты

В январе 2018 года Компания подписала договор об открытии возобновляемой кредитной линии без обязательства выдачи на сумму до 100 млн долларов США с Креди Агриколь. Период доступности по линии составляет один год. Выбранные средства могут быть использованы на финансирование операционной деятельности, включая финансирование рабочего капитала, капитальных затрат и рефинансирование текущей задолженности.

В феврале 2018 года был пролонгирован заём, выданный связанной стороне (Прим. 5), на срок до 2023 года.