



# **ПАО «УРАЛКАЛИЙ»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

## Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора .....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке .....	7
Консолидированный отчет о 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 консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	11
3	Поправки к МСФО стандартам .....	24
4	Существенные допущения и источники неопределенности в оценках .....	25
5	Связанные стороны .....	28
6	Информация по сегментам .....	30
7	Основные средства .....	31
8	Гудвил .....	33
9	Нематериальные активы .....	34
10	Запасы .....	34
11	Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	34
12	Производные финансовые инструменты .....	36
13	Денежные средства и их эквиваленты .....	37
14	Капитал .....	37
15	Кредиты и займы .....	39
16	Оценочные обязательства .....	41
17	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	42
18	Выручка .....	42
19	Себестоимость продаж .....	42
20	Коммерческие расходы .....	43
21	Общие и административные расходы .....	43
22	Прочие операционные расходы .....	43
23	Финансовые доходы и расходы .....	44
24	Налог на прибыль .....	44
25	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	46
26	Управление финансовыми рисками .....	47
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	50
28	Основные дочерние компании .....	51
29	События после отчетной даты .....	52

## **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 2019 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке, о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор 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 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

### **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 консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики», а также Прим. 15 «Кредиты и займы».

Величина чистого долга Группы составила 299 467 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 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 применимости принципа непрерывности деятельности, а также способности Группы соблюдать финансовые ковенанты в будущем. Данные финансовые модели особо чувствительны к изменениям в прогнозах цен на калий.

Исходя из вышеописанного, мы считаем анализ соблюдения ковенантов ключевым вопросом для аудита.

### Ожидаемые кредитные убытки по займу выданному

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа предоставила заём связанной стороне в сумме 40 706 млн рублей (с учетом начисленных процентов). После первоначального признания заём оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов на возможные потери по кредитным убыткам.

Это является ключевым вопросом для аудита в связи с существенностью непогашенного баланса по состоянию на 31 декабря 2019 года и значительными оценками и суждениями Руководства, связанными с оценкой ожидаемых кредитных убытков по займу. Эти оценки и суждения включают прогнозы цен на калий и обменных курсов 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 иностранных валют, цены на калий, ставку инфляции и ставку дисконтирования с учетом доступной информации;
- 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 ожидаемых кредитных убытков по займу.

Мы оценили целесообразность и последовательность используемых Руководством допущений и суждений. Наши процедуры включали:

- анализ различных сценариев возврата займа и сверку ключевых оценок и допущений с имеющимися документальными подтверждениями;
- сравнение ключевых допущений, используемых в финансовой модели денежных потоков, с доступной рыночной информацией;
- проведение оценки точности прогнозов Руководства;
- оценку чувствительности финансовой модели к ключевым параметрам.

Мы оценили финансовое состояние и финансовые результаты связанной стороны.

## **Прочая информация**

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете за 2019 год и ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2020 года, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента будут предоставлены 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, указанной выше, 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 за 2019 год и ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 года мы приходим 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 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 тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Владимир Евгеньевич Бирюков  
руководитель задания

5 марта 2020 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: АО «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  
Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	192 246	165 902
Предоплаты на приобретение основных средств и нематериальных активов		19 040	18 457
Гудвил	8	58 991	58 991
Нематериальные активы	9	165 595	167 734
Отложенные налоговые активы	24	2 205	1 686
Предоплата по банковским комиссиям	23	-	7 213
Заём выданный	5	40 706	27 831
Вложения в ассоциированную организацию		149	215
Активы по производным финансовым инструментам	12	494	23
Прочие внеоборотные активы		6 966	3 933
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>486 392</b>	<b>451 985</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	20 857	9 701
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	26 528	24 449
Авансы выданные		5 026	3 022
Предоплата по налогу на прибыль		105	1 467
Активы по производным финансовым инструментам	12	886	2 102
Денежные средства и их эквиваленты	13	29 881	70 375
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>83 283</b>	<b>111 116</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>569 675</b>	<b>563 101</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	1 054	1 054
Привилегированные акции	14	15	15
Выкупленные собственные акции	14	(834)	(830)
Эмиссионный дисконт		(119 826)	(119 159)
Нераспределенная прибыль		249 468	171 978
<b>Капитал собственников материнского предприятия</b>		<b>129 877</b>	<b>53 058</b>
Неконтролирующие доли		462	469
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>130 339</b>	<b>53 527</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	15	237 164	265 074
Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности		2 877	1 999
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	24	41 567	43 859
Оценочные обязательства	16	38 291	23 654
Обязательства по производным финансовым инструментам	12	599	8 442
Прочие долгосрочные обязательства		201	126
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>320 699</b>	<b>343 154</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	15	92 184	144 794
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	17 569	15 126
Авансы полученные		979	1 543
Оценочные обязательства	16	3 211	4 364
Обязательства по производным финансовым инструментам	12	1 302	495
Текущее обязательство по налогу на прибыль		3 392	98
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>118 637</b>	<b>166 420</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>439 336</b>	<b>509 574</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>569 675</b>	<b>563 101</b>

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 5 марта 2020 года:

  
**Дмитрий Осипов**  
 Генеральный директор

  
**Антон Вищаненко**  
 Директор по экономике и финансам



	Прим.	2019	2018
Выручка	18	180 237	173 613
Себестоимость продаж	19	(42 978)	(44 075)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>137 259</b>	<b>129 538</b>
Коммерческие расходы	20	(37 431)	(39 725)
Общие и административные расходы	21	(11 555)	(10 952)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 096)	(1 431)
Прочие операционные расходы, нетто	22	(5 785)	(1 118)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>81 392</b>	<b>76 312</b>
Финансовые доходы / (расходы), нетто	23	11 366	(78 590)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>		<b>92 758</b>	<b>(2 278)</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(14 513)	(6 568)
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>		<b>78 245</b>	<b>(8 846)</b>
<b>Прибыль / (убыток), приходящаяся на:</b>			
Собственников материнского предприятия		78 252	(8 886)
Владельцев неконтролирующих долей		(7)	40
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>		<b>78 245</b>	<b>(8 846)</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)		1 270	1 284
<b>Прибыль / (убыток) на акцию – базовая и разводненная (в рублях)</b>		<b>61,62</b>	<b>(6,92)</b>

	2019	2018
<b>Чистая прибыль / (убыток) за период</b>	<b>78 245</b>	<b>(8 846)</b>
<b>Прочий совокупный (расход) / доход</b>		
<b>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</b>		
Переоценка обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности	(759)	35
<b>Итого прочий совокупный (расход) / доход за период</b>	<b>(759)</b>	<b>35</b>
<b>Итого совокупный доход / (расход) за период</b>	<b>77 486</b>	<b>(8 811)</b>
<b>Итого совокупный доход / (расход) за период, приходящийся на:</b>		
Собственников материнского предприятия	77 493	(8 851)
Владельцев неконтролирующих долей	(7)	40

	Прим.	2019	2018
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		92 758	(2 278)
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств, активов в форме прав пользования и нематериальных активов	7,19,20, 21,22	17 610	16 104
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	22	993	391
(Восстановление обесценения) / обесценение предоплат на приобретение основных средств и нематериальных активов		(33)	13
Восстановление списания запасов до чистой стоимости реализации		(103)	(38)
Обесценение основных средств и незавершенного строительства	7,22	783	55
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных		19	492
Изменение оценочных обязательств, нетто	16	494	465
(Прибыль) / убыток от переоценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	12,23	(8 434)	7 008
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам, нетто	23	(27 013)	49 581
Прочие финансовые расходы, нетто	23	24 081	22 001
<b>Итого потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>101 155</b>	<b>93 794</b>
(Увеличение) / уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(6 442)	7 663
Увеличение запасов		(11 288)	(4 353)
Уменьшение оценочных обязательств	16	(6 250)	(2 543)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности и авансов полученных		2 040	(2 045)
(Уменьшение) / увеличение прочих налогов к уплате		(82)	845
<b>Итого потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>		<b>79 133</b>	<b>93 361</b>
Проценты уплаченные		(17 998)	(20 613)
Налог на прибыль уплаченный		(12 755)	(3 082)
<b>Итого чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>		<b>48 380</b>	<b>69 666</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(24 200)	(22 375)
Приобретение нематериальных активов		(283)	(102)
Поступления от продажи основных средств		40	200
Заём выданный		(15 358)	(7 854)
Погашение займа выданного		460	6 987
Денежные средства, полученные при приобретении дочерних компаний, нетто	5	-	10
Приобретение прочих финансовых активов		-	(34)
Поступление от продажи компаний группы, за вычетом денежных средств		-	20
Дивиденды и проценты полученные		687	813
<b>Итого потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(38 654)</b>	<b>(22 335)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение кредитов и займов	15	(130 420)	(117 630)
Поступление кредитов и займов		109 537	96 757
Поступления от выпуска облигаций	15	31 880	25 000
Плата за организацию кредитов и другие финансовые платежи		(3 270)	(5 224)
Погашение выпущенных облигаций	15	(51 453)	(36 421)
Поступления по производным финансовым инструментам	12	2 149	1 117
Выплаты по производным финансовым инструментам	12	(6)	(6 992)
Выкуп собственных акций	14	(671)	(7 057)
Поступление от выпуска привилегированных акций	14	-	3 210
Платежи по аренде		(182)	(2)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	14	(3)	(3)
<b>Итого потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(42 439)</b>	<b>(47 245)</b>
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(7 781)	8 506
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(40 494)</b>	<b>8 592</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>13</b>	<b>70 375</b>	<b>61 783</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>13</b>	<b>29 881</b>	<b>70 375</b>

Прилагаемые примечания на стр. 11-52 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Капитал собственников материнского предприятия						Итого	Неконтролирующие доли	Итого капитал
	Прим.	Акционерный капитал	Привилегированные акции	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный дисконт	Нераспределенная прибыль			
<b>Баланс на 1 января 2018 года</b>		<b>1 054</b>	-	<b>(804)</b>	<b>(115 323)</b>	<b>180 832</b>	<b>65 759</b>	<b>429</b>	<b>66 188</b>
(Убыток) / прибыль за период		-	-	-	-	(8 886)	(8 886)	40	(8 846)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	35	35	-	35
<b>Итого совокупный (расход) / доход за период</b>		-	-	-	-	<b>(8 851)</b>	<b>(8 851)</b>	<b>40</b>	<b>(8 811)</b>
<b>Операции с акционерами</b>									
Объявленные дивиденды по привилегированным акциям	14	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Приобретение собственных акций	14	-	-	(26)	(7 031)	-	(7 057)	-	(7 057)
Выпуск привилегированных акций	14	-	15	-	3 195	-	3 210	-	3 210
<b>Итого операции с акционерами</b>		-	<b>15</b>	<b>(26)</b>	<b>(3 836)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3 850)</b>	-	<b>(3 850)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2018 года</b>		<b>1 054</b>	<b>15</b>	<b>(830)</b>	<b>(119 159)</b>	<b>171 978</b>	<b>53 058</b>	<b>469</b>	<b>53 527</b>
<b>Баланс на 1 января 2019 года</b>		<b>1 054</b>	<b>15</b>	<b>(830)</b>	<b>(119 159)</b>	<b>171 978</b>	<b>53 058</b>	<b>469</b>	<b>53 527</b>
Прибыль / (убыток) за период		-	-	-	-	78 252	78 252	(7)	78 245
Прочий совокупный расход		-	-	-	-	(759)	(759)	-	(759)
<b>Итого совокупный доход / (расход) за период</b>		-	-	-	-	<b>77 493</b>	<b>77 493</b>	<b>(7)</b>	<b>77 486</b>
<b>Операции с акционерами</b>									
Объявленные дивиденды по привилегированным акциям	14	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Приобретение собственных акций	14	-	-	(4)	(667)	-	(671)	-	(671)
<b>Итого операции с акционерами</b>		-	-	<b>(4)</b>	<b>(667)</b>	<b>(3)</b>	<b>(674)</b>	-	<b>(674)</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2019 года</b>		<b>1 054</b>	<b>15</b>	<b>(834)</b>	<b>(119 826)</b>	<b>249 468</b>	<b>129 877</b>	<b>462</b>	<b>130 339</b>

Прилагаемые примечания на стр. 11-52 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 (совместно именуемые «Группа») занимаются производством минеральных удобрений, добыча и переработка которых осуществляется в районе г. Березники и г. Соликамск (Российская Федерация), а также их реализацией на зарубежных и внутреннем рынках. Группа производит различные виды продукции, основную часть которых составляет ассортимент калийных солей.

Компания владеет лицензиями на добычу калийной, магниевой и каменной солей, выданными Департаментом по недропользованию по Приволжскому федеральному округу, на участках, расположенных на территории Верхнекамского месторождения. Сроки действия лицензий истекают в различные периоды до 2055 года. Кроме того, Компания владеет лицензией на геологическое изучение, включающее поиск и оценку полезных ископаемых на Изверском участке.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 2018 года у Группы не было конечной контролирующей стороны.

Компания была зарегистрирована 14 октября 1992 года в Российской Федерации. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 618426, Российская Федерация, Пермский край, г. Березники, ул. Пятилетки, 63.

## **2 Основа подготовки консолидированной 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 №208-ФЗ «О консолидированной отчетности».

### **2.1 Принципы подготовки и представления финансовой отчетности**

#### ***Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

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***

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности и способности продолжать деятельность в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 35 354 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 55 304 млн руб.).

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 отчетной даты. 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 консолидированной 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 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.

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 ценности его использования. Остаточная стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке как прочие операционные расходы.

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

Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение ценности 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 в отчете о прибыли или убытке как прочие операционные расходы.

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

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

Сроки полезного использования основных средств пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

### 2.4 Аренда

#### Учетная политика, применяемая с 1 января 2019 года

Группа арендует офисы, транспортные средства, земельные участки, причалы и различные виды оборудования.

В момент заключения договора Группа оценивает, являются ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды, исходя из того, передается ли по этому договору право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа признает актив в форме прав пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме прав пользования первоначально оценивается на основе величины первоначальной оценки обязательства по аренде, скорректированной на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, плюс любые первоначальные прямые понесенные затраты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде. Амортизация активов в форме прав пользования производится в течение срока аренды линейным методом. Срок аренды включает периоды, охватываемые опционом на продление аренды, если Группа имеет достаточную уверенность в том, что этот опцион будет исполнен. Активы в форме прав пользования проверяются на предмет наличия признаков обесценения.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированной с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных средств заёмных средств Группы на тот же срок, что и оцениваемая аренда. Арендные платежи, включаемые в оценку обязательств по аренде, состоят из фиксированных платежей за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению и переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки на дату начала аренды. Изменения в договоре аренды приводят к переоценке обязательства по аренде.

<sup>1</sup> 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. Поверхностный комплекс объектов, включенных в ликвидационные обязательства, отражен в группах Здания и Машины и оборудование.

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

Амортизация активов в форме прав пользования отражается в составе Коммерческих расходов (Прим. 20) и Общих и административных расходов (Прим. 21), а процентные расходы отражаются в строке Процентные доходы / расходы в составе Финансовых доходов и расходов (Прим. 23) в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Группа приняла решение использовать освобождение от признания активов в форме прав пользования и обязательств по аренде для краткосрочной аренды, срок которой составляет 12 месяцев или менее, а также для аренды активов с низкой стоимостью (менее 300 тыс. руб.). Платежи по таким договорам аренды признаются в качестве расходов на аренду линейным методом в течение срока аренды.

### Учетная политика, применявшаяся до 31 декабря 2018 года

**Операционная аренда.** Аренда, при которой практически все выгоды и риски, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, классифицировалась как операционная. Платежи по операционной аренде (за вычетом всех сумм вознаграждений, полученных от арендодателя) отражались в прибыли или убытке равномерно в течение срока аренды. Операционная аренда включала долгосрочные договоры аренды земли, арендные платежи по которым, как правило, зависели от кадастровой стоимости земли, регулярно пересматриваемой государственными органами.

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

Сумма каждого арендного платежа распределялась между обязательством и процентами таким образом, чтобы обеспечить постоянную ставку по непогашенному остатку задолженности. Соответствующие обязательства по аренде за вычетом будущих процентов включались в кредиты и займы.

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

### 2.5 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.

### 2.6 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенные сроки полезного использования. И преимущественно представляют собой лицензии на добычу полезных ископаемых. Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Затраты на программное обеспечение и прочие нематериальные активы капитализируются и амортизируются равномерно в течение периода их полезного использования. Лицензии на добычу полезных ископаемых амортизируются пропорционально объему добычи.



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

### 2.7 Финансовые инструменты

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем консолидированном отчете о финансовом положении только тогда, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. Покупка и продажа финансовых активов, совершаемые в ходе обычной деятельности, отражаются на дату заключения сделки, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив.

#### Классификация финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует финансовые активы по следующим учетным категориям:

- (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (здесь и далее – «ОССЧПСД»);
- (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация и последующая оценка финансовых активов зависят от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и характеристик денежных потоков по активу.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга;

иначе финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Группа реклассифицирует финансовые активы только в случае, когда изменяется бизнес-модель для управления активами.

Финансовые обязательства классифицируются как:

- (а) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- (в) договоры финансовой гарантии.

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

### Последующая оценка финансовых активов

#### **Долговые финансовые активы**

Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, которые удерживаются Группой с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Убытки от обесценения отражаются в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке.

К долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

Долговые финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, если договорные денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы и процентов, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Движение балансовой стоимости отражается через прочий совокупный доход за исключением убытков от обесценения / прибыли от восстановления обесценения, процентного дохода и прибылей или убытков по курсовым разницам, которые признаются в составе прибыли или убытка. При прекращении признания финансового актива накопленная прибыль / убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из капитала в состав прибыли или убытка. Процентный доход по таким финансовым активам рассчитывается по методу эффективной ставки и включается в состав финансовых доходов.

К долговым финансовым активам ОССЧПСД, относится торговая дебиторская задолженность, передаваемая по договорам факторинга, когда целью Группы является получение денежных потоков путем продажи активов.

Долговые финансовые активы, которые не соответствуют критериям признания активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в категории долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыль или убыток по таким финансовым инструментам признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том периоде, в котором она возникла.

У Группы нет долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **Обесценение финансовых активов**

Группа признает убытки от обесценения долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Применяемая методология обесценения зависит от того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска. Сумма ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») оценивается на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске финансового инструмента с момента его первоначального признания.

**Торговая дебиторская задолженность.** Группа оценивает величину ОКУ по торговой дебиторской задолженности за весь срок активов. Для оценки ОКУ вся торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе аналогичных характеристик кредитного риска (международные контрагенты с высоким рейтингом, застрахованные контрагенты (в том числе те, по расчетам с которыми открыты аккредитивы), незастрахованные контрагенты, прочие) и дней просрочки.

**Прочие финансовые активы.** Для прочих финансовых активов Группа признает величину ОКУ за весь срок, если кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Группа оценивает ОКУ в сумме, равной 12-месячным ожидаемым убыткам. Прочие финансовые активы включают заём, выданный связанной стороне, и прочую дебиторскую задолженность.

ОКУ по торговой дебиторской задолженности и прочим долговым финансовым активам оцениваются на основе суммы, подверженной риску, срока действия инструмента и вероятности дефолта с учетом следующих характеристик финансового актива: корпоративный риск дебитора, страна происхождения, страховая компания, использование банковских аккредитивов при оплате задолженности.

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

### Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы установить факт значительного увеличения риска с момента первоначального признания финансового актива, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового актива с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Руководство Группы предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 45 дней, в случае если у Группы нет обоснованной и подтверждаемой информации, которая опровергает данный факт.

### Определение дефолта

В рамках управления внутренним кредитным риском Руководство Группы определило события, при наступлении которых финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

- нарушение дебитором финансовых ковенантов;
- внутренняя или внешняя информация о дебиторе указывает на то, что он вряд ли погасит обязательства кредиторам (в том числе Группе) в полном объеме (без учета обеспечения, удерживаемого Группой).

Независимо от вышеприведенного анализа, Группа считает, что дефолт произошел, когда финансовый актив просрочен более чем на 90 дней, если у Группы нет разумной и достоверной информации, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

### Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда истек срок действия предусмотренных договоров прав на денежные потоки от этих активов, или она передала эти финансовые активы, и передала практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив.

### Последующая оценка финансовых обязательств

**Кредиты, займы и облигации** после первоначального признания отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по заимствованиям признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, также по методу эффективной ставки процента.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность** представляет собой обязательства по товарам и услугам, полученным, но не оплаченным Группой до окончания финансового периода. После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

### 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.

Группа оценивает договоры залога, аналогично договорам финансовой гарантии, по наибольшей величине из:

- суммы оценочного резерва под убытки, определенной как ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9;
- первоначально признанной суммы обязательства за вычетом, если применимо, накопленного дохода, признанного в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15.

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

### **Прекращение признания финансовых обязательств**

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 в составе прочих операционных или финансовых доходов или расходов.

Когда Группа обменивается с существующим кредитором одним долговым инструментом на другой с существенно отличающимися условиями, такой обмен учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом Группа учитывает существенное изменение условий существующего обязательства или его части в качестве погашения первоначального финансового обязательства и признания нового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения признается в прибыли или убытке в составе прочих доходов или расходов.

### **Взаимозачет финансовых активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются свернуто в консолидированном 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.

### **Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты включают валютно-процентные, процентные свопы и коллары. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. 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. Группа не применяет учет методом хеджирования.

### **Денежные средства и их эквиваленты**

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, которые могут быть конвертированы в определенную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов при составлении консолидированного отчета о движении денежных средств.

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

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

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

*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.

**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 рублях, 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.

**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.

### 2.8 Налог на прибыль

Налог на прибыль начисляется 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.

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

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 консолидированной 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 консолидированной 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 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.

### 2.9 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 заёмным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расчетных затрат по продаже.

Расходы по транспортировке готовой продукции до складов, где происходит её отгрузка покупателям, включаются в себестоимость такой продукции.

### 2.10 Акционерный капитал

Обыкновенные акции и неконвертируемые привилегированные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в качестве эмиссионного дохода.

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

### 2.11 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 собственников материнского предприятия. Номинальная стоимость выкупленных собственных акций отражается как Выкупленные собственные акции, сумма превышения вознаграждения над номинальной стоимостью акций отражается как Эмиссионный дисконт.

### 2.12 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 консолидированной финансовой 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.

### 2.13 Затраты по займам

Группа рассматривает в качестве квалифицируемых активов (активов, требующих значительного времени на подготовку к использованию или продаже) инвестиционные проекты со сроком выполнения более года.

Группа капитализирует затраты по кредитам, которых можно было бы избежать в отсутствие капитальных затрат по квалифицируемым активам. Процентные расходы по кредитам 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 кредиту в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. Курсовые разницы, связанные с кредитами в иностранной валюте, в той мере, в которой они рассматриваются как корректировка процентных расходов, капитализируются.

### 2.14 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 потребуются 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 беспкупонным облигациям федерального займа Российской Федерации в качестве ставки дисконтирования для расчета фактических платежей будущих периодов в отношении обязательств и отражения временной стоимости денег.

**Оценочное обязательство по закладке пустот.** Группа признает оценочное обязательство на мероприятия по закладке пустот в части обязательств по закладке пустот, образующихся в ходе горнодобывающих работ. Оценочное обязательство признается при условии наличия юридических или обусловленных практикой обязательств по выполнению мероприятий в соответствии с планом, согласованным с государственными надзорными органами в сфере добычи полезных ископаемых.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат на мероприятия по закладке пустот учитывается в составе основных средств и соответствующих обязательств. Изменение суммы оценочного обязательства в связи с пересмотром объемов пустот на основе маркшейдерских съемок горных выработок отражается как поступление или выбытие актива и амортизируется равномерно в течение срока полезного использования соответствующего актива. Амортизация дисконта в связи с прошествием времени учитывается в прибыли или убытке как финансовые расходы. Сумма расходов на заполнение пустот, понесенных по другой причине, признается в текущем периоде в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

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

**Оценочные обязательства, связанные с ликвидацией активов.** Группа учитывает обязательства по выбытию активов, связанные, прежде всего, с горными работами. Основными категориями обязательств по выбытию активов являются затраты по восстановлению территорий, относящихся к калийным рудникам Компании, включая вывод из эксплуатации подземного и поверхностного комплекса и общую очистку территории с целью вернуть указанную зону в экологически приемлемое состояние.

Текущая сумма обязательств по списанию активов учитывается в том периоде, в котором возникло указанное обязательство, если может быть произведена реальная оценка текущей стоимости. Связанные с этим затраты капитализируются в составе основных средств и амортизируются в течение остаточного срока службы рудника. Сумма средств, требующихся для погашения обязательств, рассчитывается в наилучшей оценке в конце каждого отчетного периода и обновляется для учета изменений в ставке дисконта, уровне инфляции и денежных потоках. Изменения ожидаемых будущих затрат отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как увеличение или уменьшение оценочного обязательства, связанного с ликвидацией активов, с корректировкой стоимости соответствующего актива. Амортизация дисконта в связи с прошествием времени учитывается в прибыли или убытке как финансовые расходы.

### 2.15 Пересчет иностранных валют

**Функциональная валюта и валюта представления консолидированной 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 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 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
курс на конец года	61,91	69,34	69,47	79,46
средний курс за год	64,74	72,50	62,71	73,96

### 2.16 Признание выручки

Группа использует единую пятиступенчатую модель признания выручки, применяемую ко всем договорам с покупателями, основанную на передаче контроля на товары и услуги. Группа признает выручку от продажи калия и выручку по оказанию транспортных услуг.

Выручка от продажи калия признается, когда контроль над товаром переходит к покупателю.

В договорах с покупателями используются разнообразные условия доставки калия. В ряде договоров Группа обязана предоставлять услуги по доставке калия до определенного места после того, как контроль над товаром перешел к покупателю. Группа рассматривает выручку по оказанию транспортных услуг, которая должна быть признана в течение периода времени предоставления услуги, как отдельное обязательство к исполнению.

Как правило, отсрочка платежа при продаже товаров варьируется от 30 до 180 дней в зависимости от оценки кредитного рейтинга покупателя. Большинство поставок покупателям из развивающихся стран осуществляется при наличии обеспечения оплаты, такого как аккредитивы или страхование. Группа периодически начисляет проценты по просроченным суммам задолженности в зависимости от количества дней задержки платежа и ситуации на рынке.

Транспортные расходы, которые относятся к выручке по оказанию транспортных услуг, включаются в состав коммерческих расходов.

Выручка отражается за вычетом НДС, экспортных пошлин и скидок. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.



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

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

### 2.17 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 расходы.

### 2.18 Вознаграждения сотрудникам

Начисления заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, 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.

### 2.19 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.

### 2.20 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 прибыль или убыток 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 прибыль или убыток. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами признается в консолидированном отчете о финансовом положении на отчетную дату. Планы не обеспечены взносами в пенсионные фонды. Обязательства по планам с установленными выплатами ежегодно пересчитываются независимым актуарием. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок государственных облигаций, номинированных 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 прочем совокупном доходе.

В октябре 2018 года был опубликован федеральный закон, которым, в том числе, предусматривается поэтапное (с 1 января 2019 г.) увеличение возраста, по достижении которого назначается страховая пенсия по старости. Изменение законодательно установленного пенсионного возраста представляет собой изменение формализованных условий планов с установленными выплатами и отражено в составе стоимости прошлых услуг. С учетом изменений законодательно установленного возраста выхода на пенсию обязательство должно будет распределяться на более длительный период оказания услуг Группе. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно, обязательство по планам с установленными выплатами было переоценено с учетом изменений в законодательстве.

### 2.21 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 целях расчета базовой и разводненной прибыли на акцию суммы, относящиеся к обыкновенным акциям материнской компании, корректируются на сумму дивидендов, выплаченных владельцам привилегированных акций, после налогообложения.

### 3 Поправки к МСФО стандартам

Группа применила новые стандарты, которые являются обязательными для применения при составлении консолидированной финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2019 года, в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

Стандарт	Объект	Влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16	Аренда	Влияние на консолидированную отчетность описано ниже
КРМФО (IFRIC) 23	Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль	Нет влияния
Поправки к МСФО (IFRS) 9	Условия о досрочном погашении с отрицательным возмещением	Нет влияния
Поправки к МСФО (IAS) 19	Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана	Нет влияния
Поправки к МСФО (IAS) 28	Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия	Нет влияния
Ежегодные усовершенствования МСФО 2015-2017		Нет влияния

С 1 января 2019 года Группа впервые применила стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее – «МСФО (IFRS) 16»). Стандарт вносит существенные изменения в учет арендатора, упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую, и требует признания активов в форме прав пользования и соответствующих обязательств по аренде на дату начала аренды.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием ретроспективного пересчета с отражением эффекта от первоначального применения стандарта на дату первого применения. Группа воспользовалась правом исключения из сферы действия нового стандарта:

- не проводила повторный анализ, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения;
- договоров аренды, срок которых с учетом экономически целесообразных пролонгаций составлял менее 12 месяцев и не содержащих опционов на покупку; а также
- договоров аренды, базовый актив которых имел низкую стоимость (менее 300 000 руб.).

Группа также применила следующие практические исключения на дату первоначального применения стандарта:

- требования стандарта не были применены в отношении договоров аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, и отразила их аналогично краткосрочной аренде;
- первоначальные прямые затраты были исключены при оценке активов в форме прав пользования;
- компоненты, которые не являются арендой, не были отделены от компонентов, которые являются арендой, а каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, были учтены в качестве одного компонента аренды; а также
- были использованы суждения задним числом при определении срока аренды для договоров, которые содержат опционы на продление или прекращение аренды.

Единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в результате отражения операционной аренды в консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2019 года составило 1 112 млн руб.

В таблице ниже приводится сопоставление обязательств по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, ранее раскрытых в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за прошлый период, к обязательствам по аренде, признанным при первом применении МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года:

<b>Будущие минимальные платежи по операционной аренде на 31 декабря 2018 года</b>	<b>3 017</b>
Освобождение от признания договоров с переменными платежами и краткосрочных договоров аренды	(1 028)
Влияние дисконтирования	(1 287)
Исполнение опциона на продление	410
<b>Обязательства по аренде на 1 января 2019 года</b>	<b>1 112</b>

При определении величины арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 года Группа использовала средневзвешенную процентную ставку привлечения дополнительных заёмных средств, которая составила 9,28%.

### 3 Поправки к МСФО стандартам (продолжение)

Ранее Группой были признаны обязательства по финансовой аренде в сумме 528 млн руб., которые были отражены на 31 декабря 2018 года в качестве обязательств по финансовой аренде в составе кредитов и займов. Таким образом, общая сумма обязательств по финансовой аренде на 1 января 2019 года составила 1 640 млн руб. Активы по договорам финансовой аренды в размере 396 млн руб. на 1 января 2019 года были реклассифицированы из основных средств в состав активов в форме прав пользования (отражаемых в составе статьи Прочие внеоборотные активы). Общая величина активов в форме прав пользования на 1 января 2019 года составила 1 516 млн руб.

Учетная политика по аренде раскрыта в Прим. 2 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7	Реформа процентных ставок	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности	Оценка, усовершенствованные определения и рекомендации	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IFRS) 3	Определение бизнеса	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	Определение существенности	1 января 2020 года	В процессе оценки
МСФО (IFRS) 17	Договоры страхования	1 января 2021 года	Неприменимо
Поправки к МСФО (IAS) 1	Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных	1 января 2022 года	В процессе оценки

### 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 (Прим. 4.2), которые Руководство 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).

Группа владеет лицензиями на добычу солей калия, магния и натрия, которые в прошлом неоднократно продлевались за пределы изначальных сроков окончания их действия. 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.

##### Классификация займа, выданного связанной стороне

В 2016 году Группа выдала заём связанной стороне, представляющий собой необеспеченную возобновляемую заёмную линию сроком на два года (Прим. 5). В 2018 году заём был продлен. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Руководство проанализировало такие параметры займа как процентная ставка, история платежей, кредитная история заёмщика, обеспечение и возвратность, и пришло к выводу, что заём был выдан на рыночных условиях и должен быть отражен на отчетные даты в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе финансовых активов.

##### 4.2 Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения 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.

##### 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. 16).

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, относящиеся к заполнению пустот, существующих на отчетную дату, с учетом текущего прогноза выполнения работ ожидаются в период с 2020 по 2028 годы;
- требуемый объем будущих работ по заполнению пустот может зависеть от фактической ситуации на месторождении и рудниках. Руководство полагает, что принятые Группой юридические обязательства соответствуют плану заполнения пустот и согласованы с органами Ростехнадзора 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 2020 до 2022 года прогнозируется на уровне от 4,0% до 4,6% (2018 год: от 4,1% до 4,5%). Ожидаемый уровень инфляции в Российской Федерации начиная с 2023 года прогнозируется на уровне 4,0% (2018 год: 4,0 %);
- в 2019 году Руководство применило ставки дисконтирования от 5,8% до 6,4% для разных лет, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2018 год: от 8,3% до 8,8%).

В ноябре 2019 года утвержден проект ликвидации горных выработок на Втором Соликамском калийном рудоуправлении (далее «СКРУ-2»). Утвержденным проектом предусмотрено извлечение на поверхность забалансовых запасов руды и дальнейшая переработка в течение 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года Руководство Группы пересмотрело планы в отношении добычи руды на северной части рудника СКРУ-2, в результате чего был сокращен срок окончания добычи руды с начала 2023 до конца 2020 года. Освоение оставшихся запасов калийно-магниевых солей южной части Соликамского участка Верхнекамского месторождения планируется Новым (Южным) рудником СКРУ-2 в соответствии с графиком проекта.

В соответствии с текущим графиком, в период с 2020 до середины 2025 года на действующем руднике СКРУ-2 будут осуществляться закладочные работы выработанных пустот. После окончания закладочных работ начнутся работы по затоплению рудника рассолами, ликвидация шахтных стволов и поверхностного комплекса.

#### 4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Пока в руднике ведется добыча, Группа продолжает нести расходы на ликвидацию аварии, которые отражаются в составе себестоимости, так как относятся к обычной деятельности рудника. После окончания добычи Группа будет нести данные расходы для обеспечения безопасности закладочных и ликвидационных работ предположительно до 2027 года.

На 31 декабря 2019 года в связи с изменением предполагаемых сроков добычи Группа дополнительно включила в состав оценочного обязательства по заполнению пустот расходы за период с 2020 года до конца 2022 года в сумме 7,6 млрд руб., что также привело к соответствующему увеличению в стоимости основных средств.

Остаточная стоимость основных средств, которые планируется использовать как для закладочных, так и для ликвидационных работ, будет амортизироваться в течение пяти с половиной лет до середины 2025 года. В течение данного периода Руководство Группы ожидает завершения работ по закладке пустот, а также части ликвидационных работ.

##### Оценочное обязательство, связанное с ликвидацией активов

Группа отразила оценочное обязательство, связанное с ликвидацией активов (Прим. 16), которое будет исполнено в конце ожидаемого срока службы рудников, и по которому требуются оценочные суждения в течение длительного периода времени.

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.

Сумма признанного в консолидированной финансовой отчетности оценочного обязательства основана на оценочных расчетах (в наилучшей расчетной оценке) 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. По каждой площадке для разработки конкретных планов, соответствующих законодательству Российской Федерации, Группа использует надлежащие технические ресурсы и задействует внутренних консультантов из научного института 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 2020 по 2066 годы. По мнению Руководства, указанные расчеты основаны на оценке текущих резервов Группы;
- требуемый объем будущих восстановительных работ 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 2020 до 2022 года прогнозируется на уровне от 4,0% до 4,6% (2018 год: от 4,1% до 4,5%). Ожидаемый уровень инфляции в Российской Федерации начиная с 2023 года прогнозируется на уровне 4,0% (2018 год: 4,0%);
- в 2019 году Руководство применило ставки дисконтирования от 5,2% до 6,6%, основанные на процентных ставках государственных облигаций (2018 год: от 7,5% до 8,9%).

В оценочное обязательство на ликвидацию северной части СКРУ-2 были включены расходы на ликвидацию аварии за период с середины 2025 года до конца 2027 года в сумме 3,7 млрд руб. (31 декабря 2018 года: 3,1 млрд руб.).

Суммы оценочных обязательств по закладке выработанных пустот и обязательств, связанных с ликвидацией активов, чувствительны, в частности, к изменению ставок дисконтирования. На 31 декабря 2019 снижение ставки дисконтирования на 1% привело бы к увеличению указанных оценочных обязательств на 3 606 млн руб. при сохранении прочих предпосылок неизменными.

#### 4 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

##### Возмещаемость займа, выданного связанной стороне

На каждую отчетную дату Руководство анализирует финансовое положение и финансовые результаты заёмщика для оценки возмещаемости займа. Способность заёмщика 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. 25.2).

#### 5 Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу, предприятия под контролем основных акционеров Группы, ассоциированную организацию, а также ключевой управленческий персонал. 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.

Остатки по расчетам между Группой и связанными сторонами представлены ниже:

Остатки по операциям со связанными сторонами под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заём выданный	38 226	26 883
Проценты к получению по займу выданному	2 480	948
Заём полученный, включая проценты к уплате	(2 511)	(3 007)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	671	755
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(327)	(466)
Прочие долгосрочные обязательства	-	(126)
Обязательства по аренде	(232)	-
Авансы выданные	491	552
<hr/>		
Остатки по операциям с ассоциированной компанией	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(20)	-
Авансы выданные	79	114

Заём выданный представляет собой необеспеченную возобновляемую заёмную линию связанной стороне, предоставленную Группой в апреле 2016 года в долларах США на рыночных условиях первоначально сроком на 2 года. В 2018 году заём был продлен до 2023 года.

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», дочерняя компания со 100%-ой долей участия, предоставило в залог часть обыкновенных акций ПАО «Уралкалий». Данным залогом обеспечивается исполнение одной из связанных сторон своих обязательств по кредитному договору со Сбербанком, действующему до марта 2023 года.

## 5 Связанные стороны (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года в качестве первичного залога Группой были предоставлены обыкновенные акции ПАО «Уралкалий», составляющие 26,98% от уставного капитала Компании (на 31 декабря 2018 года: обыкновенные акции и ГДР, составляющие 26,17% от уставного капитала Компании). По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой были предоставлены обыкновенные акции ПАО «Уралкалий», составляющие 28,6% от уставного капитала Компании (на 31 декабря 2018 года: обыкновенные акции и ГДР, составляющие 28,6% от уставного капитала Компании) в качестве последующего залога (данные акции также заложены по кредитным линиям со Сбербанком, заключенным Группой в 2016 году – Прим. 15).

Соглашение по предоставлению услуги по передаче акций в залог было заключено на платной основе на рыночных условиях. На 31 декабря 2019 года справедливая стоимость данной услуги была признана в составе прочих внеоборотных активов в сумме 546 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 502 млн руб.), в составе прочей кредиторской задолженности в сумме 164 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 310 млн руб.) и в составе прочих долгосрочных обязательств в сумме ноль (на 31 декабря 2018 года: 126 млн руб.).

В 2018 году Компания разместила привилегированные акции среди некоторых акционеров Группы, являющихся связанными сторонами Группы (Прим. 14).

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

<b>Сделки со связанными сторонами под контролем акционеров, оказывающих существенное влияние на Группу</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Выручка от реализации калия	4 100	3 085
Прочая выручка	96	530
Проценты к получению	1 850	1 656
Прочие финансовые доходы	560	282
Приобретение запасов и товаров для перепродажи	(1 697)	(721)
Приобретение объектов основных средств и незавершенного строительства	(49)	(25)
Коммерческие расходы	(1 829)	(1 021)
Проценты к уплате	(192)	(171)
Общие и административные расходы	(3)	(96)
Прочие финансовые расходы	-	(40)
Прочие расходы	(22)	(23)
Доход от выгодной покупки компании	-	85
Денежные средства, полученные при приобретении дочерних компаний, нетто	-	10
<b>Сделки с ассоциированной компанией</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Коммерческие расходы	(377)	(241)
Прочие финансовые доходы	6	12
Изменение начисленного обязательства	-	246

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу 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 ключевому управленческому персоналу представлена в таблице ниже:

	Расходы		Начисленные обязательства	
	2019	2018	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	620	811	210	204
Выплаты при увольнении	3	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>623</b>	<b>811</b>	<b>210</b>	<b>204</b>

## 6 Информация по сегментам

Отчеты, используемые для принятия стратегических решений, предоставляются Генеральному директору Компании, 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 по принципам МСФО.

Генеральный директор анализирует операционные результаты по следующим показателям:

- выручка;
- выручка без учета расходов на фрахт, железнодорожный тариф, аренду вагонов 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.	2019	2018
Выручка	18	180 237	173 613
Выручка без учета расходов на фрахт, аренду вагонов, железнодорожный тариф и затрат по перевалке	18, 20	153 166	143 948
Операционная прибыль		81 392	76 312
Денежные КВ		24 483	22 477

б) Географическая информация

Анализ продаж Группы по регионам представлен в следующей таблице:

	2019	2018
Россия	37 002	30 449
Китай, Индия, Юго-Восточная Азия	47 612	55 554
Латинская Америка, США	69 458	67 133
Европа, прочие страны	26 165	20 477
<b>Итого выручка</b>	<b>180 237</b>	<b>173 613</b>

Продажи распределяются по регионам на основе страны назначения реализации продукции.

в) Основные покупатели

Выручка по внешнему покупателю, продажи которому составили более 10% от выручки Группы в 2019 году, составила 22 128 млн руб. В течение 2018 года у Группы не было внешних покупателей, продажи которым составляли более 10% от выручки Группы.



## 7 Основные средства

Движение первоначальной стоимости и накопленной амортизации основных средств за период представлено ниже:

	Здания	Активы, используемые в добыче	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Земля	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>44 089</b>	<b>59 183</b>	<b>71 580</b>	<b>12 039</b>	<b>1 153</b>	<b>463</b>	<b>39 147</b>	<b>227 654</b>
Поступления при приобретении доли в компании	-	-	-	2 787	-	-	-	2 787
Поступления	7	24	1	-	4	1	20 704	20 741
Изменение оценочного обязательства (Прим. 16)	1 148	12 708	118	-	-	-	1	13 975
Ввод в эксплуатацию	1 476	6 267	2 367	1 524	39	2	(11 675)	-
Выбытия	(119)	(90)	(1 441)	(194)	(18)	(1)	(382)	(2 245)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>46 601</b>	<b>78 092</b>	<b>72 625</b>	<b>16 156</b>	<b>1 178</b>	<b>465</b>	<b>47 795</b>	<b>262 912</b>
<b>Остаток на 1 января, опубликованный ранее</b>	<b>46 601</b>	<b>78 092</b>	<b>72 625</b>	<b>16 156</b>	<b>1 178</b>	<b>465</b>	<b>47 795</b>	<b>262 912</b>
Реклассифицировано в состав активов в форме прав пользования в связи с применением МСФО (IFRS) 16 (Прим. 3)	(533)	-	-	-	-	-	-	(533)
<b>Остаток на 1 января, скорректированный</b>	<b>46 068</b>	<b>78 092</b>	<b>72 625</b>	<b>16 156</b>	<b>1 178</b>	<b>465</b>	<b>47 795</b>	<b>262 379</b>
Поступления	2	1	13	3	20	4	26 948	26 991
Изменение оценочного обязательства (Прим. 16)	2 081	14 822	-	-	-	-	-	16 903
Ввод в эксплуатацию	2 906	7 985	5 269	2 217	41	1	(18 419)	-
Выбытия	(97)	(1 655)	(1 538)	(222)	(28)	-	(260)	(3 800)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>50 960</b>	<b>99 245</b>	<b>76 369</b>	<b>18 154</b>	<b>1 211</b>	<b>470</b>	<b>56 064</b>	<b>302 473</b>

**7 Основные средства (продолжение)**

	Здания	Активы, используемые в добыче	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Земля	Незавершенное строительство	Итого
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>(11 794)</b>	<b>(21 254)</b>	<b>(45 460)</b>	<b>(6 232)</b>	<b>(663)</b>	-	<b>(442)</b>	<b>(85 845)</b>
Амортизация	(1 769)	(6 330)	(3 656)	(944)	(69)	-	-	(12 768)
Выбытия	67	73	1 319	180	17	-	2	1 658
Обесценение (Прим. 22)	-	-	-	-	-	-	(55)	(55)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(13 496)</b>	<b>(27 511)</b>	<b>(47 797)</b>	<b>(6 996)</b>	<b>(715)</b>	-	<b>(495)</b>	<b>(97 010)</b>
<b>Остаток на 1 января, опубликованный ранее</b>	<b>(13 496)</b>	<b>(27 511)</b>	<b>(47 797)</b>	<b>(6 996)</b>	<b>(715)</b>	-	<b>(495)</b>	<b>(97 010)</b>
Реклассифицировано в состав активов в форме прав пользования в связи с применением МСФО (IFRS) 16 (Прим. 3)	137	-	-	-	-	-	-	137
<b>Остаток на 1 января, скорректированный</b>	<b>(13 359)</b>	<b>(27 511)</b>	<b>(47 797)</b>	<b>(6 996)</b>	<b>(715)</b>	-	<b>(495)</b>	<b>(96 873)</b>
Амортизация	(1 747)	(8 180)	(4 406)	(982)	(57)	-	-	(15 372)
Выбытия	54	1 003	1 445	210	21	-	68	2 801
Обесценение (Прим. 22)	(83)	(170)	(46)	-	-	(145)	(339)	(783)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>(15 135)</b>	<b>(34 858)</b>	<b>(50 804)</b>	<b>(7 768)</b>	<b>(751)</b>	<b>(145)</b>	<b>(766)</b>	<b>(110 227)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>32 295</b>	<b>37 929</b>	<b>26 120</b>	<b>5 807</b>	<b>490</b>	<b>463</b>	<b>38 705</b>	<b>141 809</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>33 105</b>	<b>50 581</b>	<b>24 828</b>	<b>9 160</b>	<b>463</b>	<b>465</b>	<b>47 300</b>	<b>165 902</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>35 825</b>	<b>64 387</b>	<b>25 565</b>	<b>10 386</b>	<b>460</b>	<b>325</b>	<b>55 298</b>	<b>192 246</b>

## 7 Основные средства (продолжение)

Распределение начисленной амортизации основных средств за отчетный период представлено в таблице:

Распределение амортизации за период по типам расходов	Прим.	2019	2018
Себестоимость продаж	19	11 685	11 072
Коммерческие расходы	20	664	700
Общие и административные расходы	21	533	611
Прочие операционные расходы	22	2 129	76
Капитализировано в незавершенном строительстве		361	309
<b>Итого</b>		<b>15 372</b>	<b>12 768</b>

### Использование полностью самортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью самортизированных основных средств составляла 22 601 млн руб. и 22 881 млн руб., соответственно.

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

	2019	2018
Капитализированные процентные расходы	3 158	2 674
Капитализированные убытки по курсовым разницам	287	1 286
<b>Итого капитализированные затраты по займам</b>	<b>3 445</b>	<b>3 960</b>

Группа использовала среднюю ставку капитализации процентов в 2019 году, равную 4,3% (2018 год: 4,6%).

## 8 Гудвил

Гудвил в основном относится к 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.

Руководство Группы использует прогнозные потоки денежных средств со сроком прогнозирования до 2040 года, так как этот срок определен Руководством Группы в качестве приемлемого горизонта планирования. Период добычи продолжительностью более пяти лет установлен исходя из объема извлекаемой руды, доступной для добычи, которую Группа может добывать более пяти лет.

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

	2019	2018
Обменный курс руб./доллар США (до 2040 года)	От 64,9 до 95,1	От 65 до 97,7
Темпы роста за пределами одного года	4,0%	4,0%
Долларовая средневзвешенная стоимость капитала	9,2%	10,9%
Долгосрочная ставка инфляции в России	4,0%	4,0%

Группа не признавала убытков от обесценения гудвила в консолидированной финансовой отчетности за 2019 и 2018 годы.

## 9 Нематериальные активы

	Прим.	Лицензии на добычу полезных ископаемых	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2018 года		194 957	980	618	196 555
Поступления		-	64	33	97
Выбытия		-	(108)	(4)	(112)
На 31 декабря 2018 года		194 957	936	647	196 540
Поступления		-	260	22	282
Выбытия		-	(62)	(46)	(108)
На 31 декабря 2019 года		194 957	1 134	623	196 714
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2018 года		(24 577)	(401)	(292)	(25 270)
Амортизация	19, 21	(3 405)	(185)	(55)	(3 645)
Выбытия		-	108	1	109
На 31 декабря 2018 года		(27 982)	(478)	(346)	(28 806)
Амортизация	19, 21	(2 148)	(178)	(56)	(2 382)
Выбытия		-	47	22	69
На 31 декабря 2019 года		(30 130)	(609)	(380)	(31 119)
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 1 января 2018 года		170 380	579	326	171 285
На 31 декабря 2018 года		166 975	458	301	167 734
На 31 декабря 2019 года		164 827	525	243	165 595

## 10 Запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы, запасные части	4 513	4 347
Готовая продукция	15 626	4 662
Незавершенное производство	236	260
Прочие запасы	482	432
<b>Итого запасы</b>	<b>20 857</b>	<b>9 701</b>

## 11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	23 317	16 758
Торговая дебиторская задолженность ОССЧПСД	45	4 395
Активы по договорам	-	288
Прочая дебиторская задолженность	914	1 156
За вычетом резерва по ОКУ	(1 020)	(1 309)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>23 256</b>	<b>21 288</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
НДС к возмещению	2 920	2 815
Прочие налоги к возмещению	57	55
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	295	291
<b>Итого нефинансовая дебиторская задолженность</b>	<b>3 272</b>	<b>3 161</b>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>26 528</b>	<b>24 449</b>

## 11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года в дополнение к активам по договорам, раскрытым в таблице выше, у Группы были контрактные обязательства в сумме 437 млн руб., которые были включены в состав статьи «Авансы полученные» в консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва по ОКУ, составившая 21 305 млн руб. (31 декабря 2018 года: 19 158 млн руб.), выражена в иностранной валюте; 85% данной суммы в долларах США (31 декабря 2018 года: 81%) и 15% в евро (31 декабря 2018 года: 19%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года по прочей дебиторской задолженности ОКУ в сумме 340 млн руб. (1 января 2018 года: 493 млн руб.) были рассчитаны исходя из 12-месячных кредитных убытков, по прочей дебиторской задолженности ОКУ в сумме 574 млн руб. (31 декабря 2018 года: 663 млн руб.) были рассчитаны на основе срока погашения актива (т.е. за весь срок).

Движение по резерву по ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2019		2018	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<b>На 1 января</b>	<b>(749)</b>	<b>(560)</b>	<b>(430)</b>	<b>(411)</b>
Начисление резерва	(339)	(75)	(392)	(219)
Восстановление резерва	320	80	76	44
Использование резерва	179	46	38	26
Курсовые разницы	62	16	(41)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(527)</b>	<b>(493)</b>	<b>(749)</b>	<b>(560)</b>

Начисление и восстановление резерва по ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности было включено в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки представлен в таблице ниже:

На 31 декабря 2019	Текущая	с задержкой платежа менее 45 дней	с задержкой платежа от 45 до 90 дней	с задержкой платежа более 90 дней	Итого
Торговая дебиторская задолженность (застрахованная)	12 952	7	-	1	12 960
Торговая дебиторская задолженность (незастрахованная)	8 581	659	69	1 093	10 402
Прочая дебиторская задолженность	307	33	43	531	914
За вычетом резерва по ОКУ	(42)	(14)	(60)	(904)	(1 020)

На 31 декабря 2018	Текущая	с задержкой платежа менее 45 дней	с задержкой платежа от 45 до 90 дней	с задержкой платежа более 90 дней	Итого
Торговая дебиторская задолженность (застрахованная)	10 655	1 222	5	5	11 887
Торговая дебиторская задолженность (незастрахованная)	8 114	849	178	413	9 554
Прочая дебиторская задолженность	370	123	47	616	1 156
За вычетом резерва по ОКУ	(119)	(114)	(166)	(910)	(1 309)

На 31 декабря 2019 и 2018 годов торговая и прочая дебиторская задолженность не была предоставлена в качестве обеспечения.

## 12 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в составе производных финансовых инструментов (далее – «ПФИ») отражены активы и обязательства, возникшие в результате следующих сделок:

	Группа осуществляет платежи	Группа получает платежи	Дата сделки	Дата истечения срока	Номинальная сумма	
					31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Валютно- процентные свопы	в долларах США по фиксированной ставке	в рублях по фиксированной ставке	2018	2023	239 млн долл. США (15 000 млн руб.)	239 млн долл. США (15 000 млн руб.)
	в долларах США по фиксированной ставке	в рублях по фиксированной ставке	2018	2021	149 млн долл. США (10 000 млн руб.)	149 млн долл. США (10 000 млн руб.)
	в долларах США по фиксированной ставке	в рублях по фиксированной ставке	2017	2020	265 млн долл. США (15 000 млн руб.)	265 млн долл. США (15 000 млн руб.)
Процентные свопы	в Евро по фиксированной ставке	в Евро по плавающей ставке; ноль если ставка отрицательная	2019	2024	650 млн Евро (45 071 млн руб.)	-
	в долларах США по фиксированной ставке	в долларах США по плавающей ставке	2017	2020	1 000 млн долл. США (61 906 млн руб.)	1 000 млн долл. США (69 470 млн руб.)
	в долларах США по фиксированной ставке	в долларах США по плавающей ставке	2016	2019	-	333 млн долл. США (23 134 млн руб.)

В консолидированной финансовой отчетности производные финансовые инструменты отражены следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>		
Краткосрочные активы по производным финансовым инструментам	886	2 102
Долгосрочные активы по производным финансовым инструментам	494	23
<b>Итого активы по производным финансовым инструментам</b>	<b>1 380</b>	<b>2 125</b>
<b>Обязательства</b>		
Краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	(1 302)	(495)
Долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам	(599)	(8 442)
<b>Итого обязательства по производным финансовым инструментам</b>	<b>(1 901)</b>	<b>(8 937)</b>

Изменения балансовой стоимости производных финансовых инструментов, нетто представлены ниже:

	Прим.	2019	2018
<b>Остаток на 1 января</b>		<b>6 812</b>	<b>5 679</b>
Денежные поступления по производным финансовым инструментам		2 149	1 117
Денежные платежи по производным финансовым инструментам		(6)	(6 992)
Изменение справедливой стоимости	23	(8 434)	7 008
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>521</b>	<b>6 812</b>

Производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости и соответствуют Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

### 13 Денежные средства и их эквиваленты

	Процентные ставки	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Денежные средства в кассе и на счетах в банках</b>			
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях		2 740	3 454
Денежные средства на банковских счетах в долларах США		6 234	33 020
Денежные средства на банковских счетах в евро		1 174	2 169
Денежные средства, выраженные в других валютах		16	26
<b>Срочные депозиты</b>			
Срочные депозиты в долларах США	0,9% – 1,6% (31 декабря 2018: 0,6% – 3,5%)	19 527	31 423
Срочные депозиты в рублях	3,8% – 5,66% (31 декабря 2018: 4% – 7,4%)	190	283
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>29 881</b>	<b>70 375</b>

### 14 Капитал

	Количество обыкновенных акций (млн шт.)	Количество привилегированных акций (млн шт.)	Количество выкупленных собственных акций (млн шт.)	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>2 936</b>	<b>-</b>	<b>(1 608)</b>	<b>1 054</b>	<b>-</b>	<b>(804)</b>	<b>250</b>
Покупка собственных акций	-	-	(52)	-	-	(26)	(26)
Выпуск привилегированных акций	-	30	-	-	15	-	15
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 936</b>	<b>30</b>	<b>(1 660)</b>	<b>1 054</b>	<b>15</b>	<b>(830)</b>	<b>239</b>
Покупка собственных акций	-	-	(8)	-	-	(4)	(4)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 936</b>	<b>30</b>	<b>(1 668)</b>	<b>1 054</b>	<b>15</b>	<b>(834)</b>	<b>235</b>

Все акции, приведенные в таблице выше, были выпущены и полностью оплачены.

Количество дополнительно разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 730 млн шт. (31 декабря 2018 года: 1 730 млн шт.) номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая (31 декабря 2018 года: 0,5 рублей).

Количество дополнительно разрешенных к выпуску привилегированных акций составляет 120 млн шт. (31 декабря 2018 года: 120 млн шт.) номинальной стоимостью 0,5 рублей каждая. Соответствующие изменения к Уставу Компании были зарегистрированы 27 июля 2018 года. В течение 2018 года Компания разместила 30 млн привилегированных акций.

**Выкупленные собственные акции.** В 2019 году Компания приобрела 7 594 929 (2018 год: 51 908 433) обыкновенных акций в результате реализации акционерами права выкупа в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах». Разница между общей стоимостью приобретения 671 млн руб. (2018 год: 7 057 млн руб.) и номинальной стоимостью акций 4 млн руб. (2018 год: 26 млн руб.) была учтена как увеличение эмиссионного дисконта.

На 31 декабря 2019 года казначейские акции включают 1 667 429 892 обыкновенных акций (31 декабря 2018 года: 1 659 834 963 права на которые удостоверены акциями и ГДР Компании. В 2019 году ГДР были конвертированы в обыкновенные акции в соотношении 5:1 в соответствии с существовавшим ранее соотношением ГДР к обыкновенным акциям).

## 14 Капитал (продолжение)

**Делистинг.** 18 декабря 2017 года Внеочередное собрание акционеров («ВОСА») приняло решение о делистинге Компании с Московской биржи. По состоянию на отчетную дату процедура делистинга еще не завершена.

В октябре 2019 г. акционер Компании Rinsoco Trading Co. Limited завершил процедуру выкупа обыкновенных акций Компании, принадлежащих миноритарным акционерам. В связи с проводимым выкупом торги обыкновенными акциями Компании на Московской бирже были приостановлены с 20 сентября 2019 года (однако торги могут быть возобновлены на основании заявления от Компании).

**Привилегированные акции.** В течение 2018 года Компания разместила 30 млн привилегированных акций путем закрытой подписки среди акционеров Компании, являющихся владельцами обыкновенных акций в размере более 10% размещенных обыкновенных акций Компании по состоянию на дату определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров – 23 ноября 2017 года.

Разница между общей стоимостью размещения 3 210 млн руб. и номинальной стоимостью привилегированных акций 15 млн руб. была учтена как уменьшение эмиссионного дисконта.

Согласно российскому законодательству и уставу Компании привилегированные акции являются некумулятивными и, по общему правилу, не предоставляют права голоса, за исключением прямо предусмотренных законодательством случаев. Акционеры – владельцы привилегированных акций получают право голоса, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям.

Размер минимального дивидендного дохода закреплен в уставе и составляет 0,1 руб. на привилегированную акцию. В июле 2019 года Компания выплатила минимальные дивиденды за 2018 год в размере 3 млн руб. владельцам привилегированных акций. В июле 2018 года Компания выплатила минимальные дивиденды за 2017 год в размере 3 млн руб. владельцам привилегированных акций

**Дивиденды по обыкновенным акциям.** Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. Текущая дивидендная политика предусматривает определение суммы дивидендов Советом директоров Компании.

В 2019 году и 2018 году на Общем собрании акционеров Компании были приняты решения дивиденды по обыкновенным акциям не выплачивать.



## 15 Кредиты и займы

Для повышения удобства пользователей консолидированной финансовой отчетности в 2019 году Руководство приняло решение объединить отдельные статьи Кредиты и займы и Облигации и представить их в виде единой статьи Кредиты и займы в консолидированном отчете о финансовом положении. Соответственно сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2018 года была реклассифицирована.

В таблице ниже представлена классификация кредитов и займов на краткосрочные и долгосрочные, а также процентные ставки по ним на 31 декабря 2019 года и 2018 года:

Краткосрочные кредиты и займы	Процентные ставки	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 3 мес. ЛИБОР + 1,45% до 3 мес. ЛИБОР + 3,55%	29 618	87 489
Банковские кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	от 3,8% до 5,22%	46 596	179
Банковские кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	6 мес. ЕВРИБОР + 1,05%	119	116
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций, котируемых на Ирландской фондовой бирже	4,00%	237	-
Краткосрочная часть долгосрочных облигаций, котируемых на Московской бирже	от 7,7% до 9,3%	15 298	57 009
Краткосрочные обязательства по аренде		316	1
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов</b>		<b>92 184</b>	<b>144 794</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	от 3 мес. ЛИБОР + 1,45% до 3 мес. ЛИБОР + 3,55%	119 984	154 847
Банковские кредиты и прочие займы в долларах США с фиксированной процентной ставкой	от 3% до 5,22%	14 889	68 987
Банковские кредиты в евро с плавающей процентной ставкой	от 6 мес. ЕВРИБОР + 1,05% до 1 мес. ЕВРИБОР + 1,7% (31 декабря 2018: 6 мес. ЕВРИБОР + 1,05%)	44 986	751
Долгосрочные облигации, котируемые на Ирландской фондовой бирже	4,00%	30 690	-
Долгосрочные облигации, котируемые на Московской бирже	от 7,7% до 9,3%	24 950	39 962
Долгосрочные обязательства по аренде		1 665	527
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>237 164</b>	<b>265 074</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>		<b>329 348</b>	<b>409 868</b>

### Банковские кредиты и займы

	2019	2018
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>312 369</b>	<b>274 945</b>
Банковские кредиты и прочие займы полученные, в долларах США	51 349	98 662
Банковские кредиты полученные, в евро	58 188	956
Банковские кредиты погашенные, в долларах США	(119 573)	(109 297)
Банковские кредиты погашенные, в евро	(10 847)	(120)
Банковские кредиты погашенные, в рублях	-	(8 213)
Проценты начисленные	12 655	14 622
Проценты уплаченные	(12 539)	(14 576)
Признание комиссии за синдицирование и других финансовых платежей	(1 403)	(929)
Амортизация комиссии за синдицирование и других финансовых платежей	1 200	779
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам, нетто	(35 207)	55 540
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>256 192</b>	<b>312 369</b>

## 15 Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 2018 года оборудование и запасы не были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам и займам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года банковские кредиты на сумму 184 307 млн руб. (31 декабря 2018 года: 179 587 млн руб.) были обеспечены будущей экспортной выручкой Группы по контрактам с некоторыми покупателями.

В марте 2016 года между Компанией и Сбербанком были подписаны соглашения об открытии кредитных линий на общую сумму 3,9 млрд долларов США для рефинансирования ранее полученных у данного банка кредитов, а также других общекорпоративных целей. В обеспечение исполнения обязательств по этим кредитным линиям, а также связанным с ними договорам, в залог Сбербанка переданы акции и ГДР Компании, составляющие 28,6% обыкновенных акций Компании (389 981 286 обыкновенных акций и 89 959 526 ГДР). В 2019 году ГДР были конвертированы в обыкновенные акции в соотношении 5:1. В 2017 и в 2018 годах были подписаны Дополнительные соглашения по изменению коммерческих условий по данным линиям — пролонгации сроков доступности и снижению ставки. В ноябре 2019 года Компания подписала соглашение о расторжении кредитной линии в размере 1,9 млрд долларов США из-за отсутствия потребности в использовании данной линии. В декабре 2019 года по кредитной линии размером 2 млрд долларов США был уменьшен кредитный лимит до 1 млрд долларов США и изменен период доступности с 1 июля 2020 года по 31 декабря 2020 года.

В мае 2018 года Компания подписала рамочный договор о предоставлении кредитов без обязательства выдачи на сумму до 80 млн долларов США с ПАО «Росбанк» с периодом доступности в 2 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании не было задолженности по данной кредитной линии.

В июне 2018 года Компания подписала соглашение о предэкспортном финансировании с 11 международными банками на сумму 825 млн долларов США сроком на 5 лет по процентной ставке 1 мес. ЛИБОР + 1,9%. Кредит использован на общекорпоративные цели, включая рефинансирование существующих кредитов Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредит выбран в полном объеме.

В марте 2019 года Компания подписала рамочный договор об открытии возобновляемой кредитной линии без обязательства выдачи на сумму до 50 млн Евро с ИНГ Банк с периодом доступности в 1 год. В июле 2019 года размер кредитной линии был уменьшен до 25 млн Евро. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании не было задолженности по данной кредитной линии.

В марте 2019 года Компания подписала рамочный договор об открытии возобновляемой кредитной линии без обязательства выдачи на сумму до 105 млн Евро с Коммерцбанк с периодом доступности 36 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании не было задолженности по данной кредитной линии.

В мае 2019 года Компания подписала соглашение о предэкспортном финансировании с 13 международными банками на сумму 725 млн долларов США и 650 млн Евро сроком на 5 лет по процентной ставке 1 мес. ЛИБОР + 1,9% для транша в долларах США и 1 мес. ЕВРИБОР + 1,7% для транша в Евро. Кредит использован на рефинансирование текущих кредитов Компании, а также на общекорпоративные цели. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредит выбран в полном объеме.

### Облигации

	2019	2018
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>96 971</b>	<b>95 685</b>
Выпуск облигаций	31 880	25 000
Выкуп облигаций	(51 453)	(36 421)
Проценты начисленные	4 490	6 065
Проценты уплаченные	(5 299)	(5 984)
Признание комиссии за синдицирование	(300)	(43)
Амортизация комиссии за синдицирование	44	30
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам, нетто	(5 158)	12 639
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>71 175</b>	<b>96 971</b>

## 15 Кредиты и займы (продолжение)

В апреле 2013 года Группа выпустила еврооблигации номинальным объемом 650 млн долларов США (что составляло 20 518 млн руб. по курсу на дату выпуска) и купонным доходом 3,723% годовых. Еврооблигации были полностью погашены в 2018 году (облигации номинальным объемом 68,1 млн долларов США были выкуплены Группой в прошлые периоды).

В июне 2018 года состоялся выпуск рублевых облигаций Компании номинальным объемом 15 млрд руб. по номинальной стоимости, размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций ПАО «Уралкалий». Ставка купона составила 7,7% годовых. Купонный период выпуска биржевых облигаций составляет 182 дня. Номинальная стоимость облигации — 1 000 рублей. Срок обращения выпуска составляет 5 лет с даты начала его размещения.

В ноябре 2018 года Компания выпустила рублевые облигации номинальным объемом 10 млрд руб., размещаемых в рамках Программы биржевых облигаций ПАО «Уралкалий». Ставка купона составила 9,3% годовых. Купонный период выпуска биржевых облигаций обращения составляет 182 дня. Номинальная стоимость облигации — 1 000 рублей. Срок обращения выпуска составляет 3 года с даты начала его размещения.

В марте 2019 года облигации номинальным объемом 800 млн долларов США, ранее проданные АО «ВТБ Капитал», были полностью погашены.

В октябре 2019 года Группа выпустила еврооблигации номинальным объемом 500 млн долларов США с купонным доходом 4% годовых и погашением в 2024 году.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа выполняла все финансовые и нефинансовые ковенанты.

## 16 Оценочные обязательства

	Прим.	Заполне- ние пустот	Ликви- дация активов	Пересе- ление	Затоп- ление рудника	Рекуль- тивация	Судебные разбира- тельства	Итого
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>		<b>9 930</b>	<b>3 105</b>	<b>1 002</b>	<b>370</b>	<b>404</b>	<b>298</b>	<b>15 109</b>
Изменение в оценке оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств	7	9 432	4 543	-	-	-	-	13 975
Изменение в оценке оценочного обязательства		-	-	9	398	44	-	451
Начисление оценочного обязательства		-	-	-	-	-	14	14
Использование оценочного обязательства		(1 465)	(32)	(644)	(98)	(10)	(294)	(2 543)
Поправка приведенной стоимости		657	280	24	24	27	-	1 012
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>4 047</b>	<b>-</b>	<b>162</b>	<b>114</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>4 364</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>14 507</b>	<b>7 896</b>	<b>229</b>	<b>580</b>	<b>442</b>	<b>-</b>	<b>23 654</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		<b>18 554</b>	<b>7 896</b>	<b>391</b>	<b>694</b>	<b>465</b>	<b>18</b>	<b>28 018</b>
Изменение в оценке оценочного обязательства, корректирующее стоимость основных средств	7	13 080	3 823	-	-	-	-	16 903
Изменение в оценке оценочного обязательства		-	-	-	44	(9)	-	35
Начисление оценочного обязательства		-	31	428	-	-	-	459
Использование оценочного обязательства		(5 457)	(151)	(489)	(115)	(23)	(15)	(6 250)
Поправка приведенной стоимости		1 544	674	20	61	38	-	2 337
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>2 644</b>	<b>120</b>	<b>350</b>	<b>85</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>3 211</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>25 077</b>	<b>12 153</b>	<b>-</b>	<b>599</b>	<b>462</b>	<b>-</b>	<b>38 291</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		<b>27 721</b>	<b>12 273</b>	<b>350</b>	<b>684</b>	<b>471</b>	<b>3</b>	<b>41 502</b>

## 17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	3 746	3 461
Начисленные обязательства	6 501	5 042
Задолженность по заработной плате	2 967	2 744
Прочая кредиторская задолженность	2 591	1 710
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>15 805</b>	<b>12 957</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Прочие налоги к уплате	1 601	1 645
Прочая кредиторская задолженность	163	524
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>1 764</b>	<b>2 169</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>17 569</b>	<b>15 126</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года торговая и прочая кредиторская задолженность в сумме 1 426 млн руб. (31 декабря 2018 года: 895 млн руб.) была выражена в иностранной валюте: 66% данной суммы – в долларах США (31 декабря 2018 года: 67%), 23% – в евро (31 декабря 2018 года: 31%).

## 18 Выручка

	2019	2018
Хлористый калий	95 707	99 553
Хлористый калий (гранулированный)	60 987	56 755
Выручка по оказанию транспортных услуг	12 244	11 925
Прочая выручка	11 299	5 380
<b>Итого выручка</b>	<b>180 237</b>	<b>173 613</b>

## 19 Себестоимость продаж

	Прим.	2019	2018
<b>Себестоимость готовой продукции</b>			
Амортизация основных средств	7	11 685	11 072
Затраты на оплату труда		10 447	10 542
Материалы и компоненты		8 021	7 231
Топливо и энергия		6 140	6 388
Ремонт и техническое обслуживание		4 648	4 057
Амортизация лицензий	9	2 148	3 405
Внутренние перевозки между рудниками по железной дороге		781	792
Прочие расходы		1 415	3 169
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и товаров в пути		(5 276)	(2 581)
<b>Итого себестоимость готовой продукции</b>		<b>40 009</b>	<b>44 075</b>
Стоимость товаров для перепродажи		2 969	-
<b>Итого себестоимость продаж</b>		<b>42 978</b>	<b>44 075</b>

## 20 Коммерческие расходы

	Прим.	2019	2018
Железнодорожный тариф и аренда вагонов		13 485	15 226
Фрахт		12 209	13 109
Ремонт и техобслуживание подвижного состава		2 218	1 869
Комиссионные и маркетинговые расходы		1 878	1 493
Перевалка грузов		1 377	1 330
Затраты на оплату труда		1 056	1 081
Амортизация основных средств	7	517	513
Амортизация активов в форме прав пользования		47	-
Прочие расходы		4 644	5 104
<b>Итого коммерческие расходы</b>		<b>37 431</b>	<b>39 725</b>

Амортизация основных средств в сумме 147 млн руб. включена в расходы на ремонт и техобслуживание подвижного состава, а также в расходы на перевалку грузов (2018 год: 187 млн руб.). Амортизация активов в форме прав пользования в сумме 29 млн руб. включена в расходы на перевалку грузов (2018 год: ноль).

## 21 Общие и административные расходы

	Прим.	2019	2018
Затраты на оплату труда		6 273	5 995
Амортизация основных средств	7	533	611
Консультационные, аудиторские и юридические услуги		524	453
Расходы на горно-спасательный отряд		402	372
Охранные услуги		394	363
Услуги связи и информационных технологий		394	281
Амортизация нематериальных активов	9	234	240
Материалы и топливо		302	324
Ремонт и техническое обслуживание		302	222
Амортизация активов в форме прав пользования		141	-
Прочие расходы		2 056	2 091
<b>Итого общие и административные расходы</b>		<b>11 555</b>	<b>10 952</b>

## 22 Прочие операционные расходы

	Прим.	2019	2018
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		993	391
Обесценение основных средств и незавершенного строительства	7	783	55
Амортизация основных средств	7	2 129	76
Расходы по оценочному обязательству под переселение	16	428	9
Расходы на социальную сферу и благотворительность		1 926	425
Прочие операционные (доходы) / расходы, нетто		(474)	162
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>		<b>5 785</b>	<b>1 118</b>

## 23 Финансовые доходы и расходы

	Прим.	2019		2018	
		Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам		27 013	-	-	(49 581)
Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто	12	8 434	-	-	(7 008)
Процентные доходы / (расходы)		2 494	(14 042)	2 518	(18 066)
Расход от изменения приведенной стоимости и эффект изменения в эффективной ставке, нетто		-	(2 606)	-	(2 701)
Комиссии за синдицирование и прочие финансовые расходы		-	(9 412)	-	(1 233)
Расходы по аккредитивам		-	(612)	-	(672)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций		-	(213)	-	(2 123)
Убыток от ассоциированной компании		-	-	-	(67)
Доходы по дивидендам		6	-	12	-
Прочие финансовые доходы / (расходы)		304	-	366	(35)
<b>Итого финансовые доходы / (расходы)</b>		<b>38 251</b>	<b>(26 885)</b>	<b>2 896</b>	<b>(81 486)</b>
<b>Итого финансовые доходы / (расходы), нетто</b>		<b>11 366</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(78 590)</b>

Сумма по статье Расходы на комиссии за синдицирование и прочие финансовые расходы включает в себя списание комиссии в размере 7 999 млн руб. по кредитным линиям ПАО «Сбербанк России» на 1,9 млрд долларов США и 2,0 млрд долларов США. На 31 декабря 2019 года Руководство не ожидает получения экономических выгод от этих активов, поскольку не планирует выбирать данные кредитные линии в период доступности исходя из их ценовых параметров в сравнении с другими доступными опциями по финансированию.

## 24 Налог на прибыль

	2019	2018
Текущий расход по налогу на прибыль	15 653	626
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	1 671	(7)
Отложенный налог на прибыль	(2 811)	5 949
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14 513</b>	<b>6 568</b>

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

	2019	2018
<b>(Прибыль) / убыток до налогообложения</b>	<b>(92 758)</b>	<b>2 278</b>
Теоретически рассчитанный налог по ставке 16,5%	15 305	(376)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие периоды	1 671	(7)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	767	223
Влияние налоговых ставок в других странах и регионах	455	(108)
Эффект от изменения ставок налога на прибыль	(2 531)	6 686
(Восстановление) / списание отложенного налогового актива	(1 154)	150
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>14 513</b>	<b>6 568</b>

На 31 декабря 2019 года большая часть компаний Группы зарегистрирована в Пермском крае Российской Федерации и облагается налогом на прибыль по ставке от 16,5% до 20%, при этом основные суммы временных разниц относятся к Компании, прибыль которой облагалась в 2019 году по льготной ставке 16,5%.

## 24 Налог на прибыль (продолжение)

В августе 2018 года законодательным собранием Пермского края был принят закон, в частности, вводящий ограничение по минимальным ставкам по налогу на прибыль и отменяющий льготную ставку с 2021 года. Однако, учитывая, что Компания в 2016 году заключила региональный специальный инвестиционный контракт (далее – «СПИК»), срок действия которого истекает в 2022 году, Компания вправе применять минимальную ставку налога на прибыль в размере 16,5% до 31 декабря 2022 года. Начиная с 2023 года Компания будет применять общую ставку налога на прибыль 20%.

В 2018-2019 годах Компания заключила три федеральных СПИКа. Данные контракты предоставляют Компании право на применение нулевой ставки по налогу на прибыль в отношении прибыли, получаемой от реализации данных инвестиционных проектов. Нулевая ставка действует до истечения срока действия соответствующего СПИК (31 декабря 2027 года или 31 декабря 2028 года в зависимости от контракта), но не позднее отчетного (налогового) периода, в котором совокупный объем льгот, полученных от Российской Федерации, превысил 50% объема капитальных вложений в инвестиционный проект, размер которых предусмотрен контрактом.

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 2018 году, ввиду изменения законодательства, Группа пересчитала эффект от применения ставки по налогу на прибыль в размере 20% для временных разниц, реализация которых ожидается после 2022 года, и признала соответствующий эффект в консолидированном отчете о прибыли или убытке. В 2019 году Группа пересчитала эффект от применения ставки по налогу на прибыль в размере 0% для временных разниц, которые относятся к активам и обязательствам, связанным со СПИКаами, и реализация которых ожидается в периоды действия СПИКов, и признала соответствующий эффект в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

В 2019 году и 2018 году деятельность иностранных предприятий Группы облагалась налогом по соответствующим местным ставкам налога на прибыль.

Налоговый эффект от изменения временных разниц за 2019 год представлен ниже:

	31 декабря 2018 года	Признано в прибыли или убытке	31 декабря 2019 года
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(15 312)	(2 581)	(17 893)
Нематериальные активы	(33 129)	2 797	(30 332)
Запасы	34	(542)	(508)
Кредиты и займы	(417)	(92)	(509)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	653	(100)	553
Предоплата по банковским комиссиям	(1 191)	1 191	-
Производные финансовые инструменты	1 266	(1 133)	133
Торговая и прочая кредиторская задолженность	84	191	275
Накопленные налоговые убытки	544	914	1 458
Оценочные обязательства	5 324	2 527	7 851
Прочие активы и обязательства	(29)	(361)	(390)
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(42 173)</b>	<b>2 811</b>	<b>(39 362)</b>

Налоговый эффект от изменения временных разниц за 2018 год представлен ниже:

	31 декабря 2017 года	Признано в прибыли или убытке	Корректировка МСФО 9	31 декабря 2018 года
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(10 911)	(4 401)	-	(15 312)
Нематериальные активы	(28 251)	(4 878)	-	(33 129)
Запасы	129	(95)	-	34
Кредиты и займы	(379)	(38)	-	(417)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	255	392	6	653
Предоплата по банковским комиссиям	(669)	(522)	-	(1 191)
Производные финансовые инструменты	938	328	-	1 266
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26)	110	-	84
Накопленные налоговые убытки	102	442	-	544
Оценочные обязательства	2 602	2 722	-	5 324
Прочие активы и обязательства	(20)	(9)	-	(29)
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(36 230)</b>	<b>(5 949)</b>	<b>6</b>	<b>(42 173)</b>

## 24 Налог на прибыль (продолжение)

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Отложенный налоговый актив	2 205	1 686
Отложенное налоговое обязательство	(41 567)	(43 859)
<b>Отложенное налоговое обязательство, нетто</b>	<b>(39 362)</b>	<b>(42 173)</b>

Налогооблагаемые разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, по которым Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления этих разниц и по которым существует высокая вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем, составляют 12 999 млн руб. (31 декабря 2018 года: 13 049 млн руб.).

## 25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### 25.1 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.

### 25.2 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 контролируемых компаний Группы. По текущим прогнозам, 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.

С 1 января 2019 года ставка налога на добавленную стоимость в России была повышена с 18% до 20%. Ставка НДС в размере 20% применяется перспективно к продажам товаров, работ или услуг с 1 января 2019 года (2018 год: 18%).

### 25.3 Страхование

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



## 25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

### 25.4 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. Руководство Группы считает, 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 Группы и затопление рудника могут быть причиной проседания почвы, которое может сказаться как на объектах Группы, расположенных в городах Березники и Соликамск, так и на государственных и прочих объектах.

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

Группа осуществляет деятельность в секторе минеральных удобрений, имея производственные активы в России и сбытовую сеть в странах Европейского союза, США, Азии и Латинской Америки. Высококонкурентный характер рынка влияет на стабильность цен на основные продукты Группы.

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.

Начиная с 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.

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

### 25.6 Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа заключила договоры на покупку основных средств и нематериальных активов на общую сумму 25 107 млн руб. (31 декабря 2018 года: 30 775 млн руб.) от третьих сторон. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 Управление финансовыми рисками

### 26.1 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.

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 26.2 Категории финансовых инструментов

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые активы</b>			
Заём выданный	5	40 706	27 831
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	23 256	21 288
Активы по производным финансовым инструментам	12	1 380	2 125
Денежные средства и их эквиваленты	13	29 881	70 375
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиты и займы	15	256 192	312 369
Облигации	15	71 175	96 971
Обязательства по аренде	15	1 981	528
Обязательства по производным финансовым инструментам	12	1 901	8 937
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	15 805	12 957

### 26.3 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 международных рынках 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 номинированы в долларах США, и переоценки валютно-процентных свопов, где Группа получает платежи в рублях, а осуществляет платежи в долларах США.

В приведенной ниже таблице показано увеличение / (снижение) чистой прибыли Группы при изменении курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к рублю на 10% по состоянию на отчетную дату. Такой анализ предполагает, что все прочие параметры, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	Укрепление иностранных валют относительно рубля		Ослабление иностранных валют относительно рубля	
	2019	2018	2019	2018
<b>Чистая прибыль</b>				
Доллары США	(16 885)	(25 672)	16 912	25 243
Евро	(3 399)	386	3 399	(386)
Прочие валюты	(17)	(83)	17	83
<b>Итого</b>	<b>(20 301)</b>	<b>(25 369)</b>	<b>20 328</b>	<b>24 940</b>

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### (ii) 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). Группа использует валютно-процентные 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 2019 года, если бы ставка ЛИБОР по кредитам, предоставленным в долларах США, была на 100 базовых пунктов выше/ниже в течение года, при сохранении прочих показателей постоянными, то прибыль после учета налога была бы на 1 255 млн руб. ниже/выше (2018 год: если бы ставка ЛИБОР по кредитам, предоставленным в долларах США, была на 200 базовых пунктов выше/ниже в течение года, то чистая прибыль была бы на 4 304 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 компаний Группы, которые потенциально могут быть подвержены кредитному риску, состоят, в основном, из займа выданного, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и банковских депозитов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года максимальная подверженность кредитному риску по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы и составляет 95 223 млн руб. (31 декабря 2018 года: 121 619 млн руб.).

Группа не подвержена значительной концентрации кредитного риска. На 31 декабря 2019 года у Группы был 31 контрагент с остатком дебиторской задолженности более 62 млн руб. (1 млн долларов США) (31 декабря 2018 года: 62 контрагента с остатком более 69 млн руб.). Совокупный баланс дебиторской задолженности по данным контрагентам составил 20 912 млн руб. (31 декабря 2018 года: 20 848 млн руб.) или 86% от общего объема финансовой торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2018 года: 92%). Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в банках и финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальное оптимальное соотношение доходности и риска дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2019 года подверженность кредитному риску по займу, выданному Группой связанной стороне, составляет 40 706 млн руб. (31 декабря 2018 года 28 076 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). Методология обесценения займа, выданного связанной стороне, отражена в Прим. 2.

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.

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется функцией корпоративного казначейства Группы. Кредитное качество каждого нового покупателя анализируется до того, как Группа вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других покупателей 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 покупателя, и проводит соответствующий анализ (Прим. 11). Большинству покупателей 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 покупателей, без права регресса.

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

В следующей таблице представлены остатки денежных средств и их эквивалентов и депозитов, непросроченные и необесцененные на отчетную дату. Остатки представлены по уровням кредитного риска на основе данных независимых рейтинговых агентств, действительных на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

Рейтинг – Moody's, Fitch, Standard&Poor's	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
От AAA / Aaa to A- / A3	4 621	14 438
От BBB+ / Baa1 to BBB- / Baa3	23 884	34 194
От BB+ / Ba1 to B- / B3	2	21 248
Не имеющие кредитного рейтинга*	1 374	495
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты, непросроченные и необесцененные</b>	<b>29 881</b>	<b>70 375</b>

\* Не имеющие кредитного рейтинга – остатки представлены наличными денежными средствами 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, подготавливаемых на год вперед и постоянно обновляемых в течение года.

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

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 2019 года	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	15 805	-	-	15 805
Кредиты и займы		83 752	186 305	2 525	272 582
Облигации		18 987	64 701	-	83 688
Обязательства по аренде		328	928	5 138	6 394
Производные финансовые инструменты к погашению / (получению)		93	(2 682)	-	(2 589)
<b>Итого</b>		<b>118 965</b>	<b>249 252</b>	<b>7 663</b>	<b>375 880</b>

  

На 31 декабря 2018 года	Прим.	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	12 957	-	-	12 957
Кредиты и займы		101 969	232 741	8 549	343 259
Облигации		61 028	46 544	-	107 572
Обязательства по аренде		54	217	1 950	2 221
Производные финансовые инструменты к погашению / (получению)		(1 471)	2 794	-	1 323
<b>Итого</b>		<b>174 537</b>	<b>282 296</b>	<b>10 499</b>	<b>467 332</b>

## 27 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.

В таблице ниже раскрыты финансовые активы и обязательства Группы, учитываемые по амортизированной стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости:

	Уровень	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Заём выданный (в т.ч. проценты к получению)	3	40 706	40 994	27 831	26 621
<b>Итого</b>		<b>40 706</b>	<b>40 994</b>	<b>27 831</b>	<b>26 621</b>

	Уровень	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиты и займы	3	258 173	266 063	312 897	312 118
Облигации	1	71 175	72 285	96 971	95 720
<b>Итого</b>		<b>329 348</b>	<b>338 348</b>	<b>409 868</b>	<b>407 838</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей финансовой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно была равна их справедливой стоимости.

## 28 Основные дочерние компании

На 31 декабря 2019 года и 2018 года в Группу входили следующие основные дочерние компании:

Наименование	Направление бизнеса	Процент голосующих акций	Процент владения	Страна регистрации
ООО «СМТ «БШСУ»	Строительство	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Вагонное Депо Балахонцы»	Ремонты и техническое обслуживание	100,00%	100,00%	Россия
ООО «Уралкалий-Ремонт»	Ремонты 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
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

## 29 События после отчетной даты

**Залог акций.** В январе 2020 года в качестве последующего залога Группой были предоставлены обыкновенные акции ПАО «Уралкалий», составляющие 55,021% от уставного капитала Компании. Соглашение по предоставлению услуги по передаче акций в залог было заключено на платной основе на рыночных условиях в качестве обеспечения исполнения кредитного договора одной из связанных сторон, действующего до декабря 2027 года.

**Облигации.** 3 марта 2020 года состоялось размещение рублевых облигаций номинальным объемом 30 млрд руб. в рамках Программы биржевых облигаций ПАО «Уралкалий». Ставка купона составила 6,85% годовых. Купонный период выпуска биржевых облигаций составляет 182 дня. Номинальная стоимость облигации – 1 000 рублей. Срок обращения выпуска составляет 5 лет с даты начала его размещения. На дату подписания отчетности Группа находилась в процессе переговоров по заключению валютно-процентных свопов для перевода в доллары США задолженности и процентных платежей по облигациям.