



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Содержание

Отчет аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	3
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности	5
2	Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	23
5	Основные дочерние предприятия, ассоциированные компании и совместные предприятия	24
6	Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
7	Информация по сегментам	30
8	Основные средства	33
9	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	36
10	Гудвил	37
11	Нематериальные активы	38
12	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	39
13	Запасы	42
14	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	42
15	Займы выданные	44
16	Денежные средства, их эквиваленты, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования	45
17	Акционерный капитал	46
18	Банковские кредиты и прочие займы полученные	46
19	Проектное финансирование	50
20	Выпущенные облигации	51
21	Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	52
22	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	54
23	Резерв на рекультивацию земель	55
24	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	56
25	Выручка от реализации продукции и услуг	56
26	Себестоимость реализованной продукции и услуг	57
27	Расходы по продаже продукции	57
28	Общие и административные расходы	57
29	Прочие операционные доходы и расходы	58
30	Прочие финансовые прибыли и убытки	58
31	Налог на прибыль	59
32	Прибыль на акцию	62
33	Расчеты и операции со связанными сторонами	63
34	Объединения бизнеса	64
35	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	66
36	Управление финансовыми рисками и рисками капитала	69



Отчет аудитора

для Общего собрания акционеров EuroChem Group AG

Цуг

Отчет аудитора по консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности компании EuroChem Group AG и ее дочерних обществ (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированных отчетов о движении денежных средств и об изменениях капитала и примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы на 31 декабря 2016 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и отвечает требованиям швейцарского законодательства.

Основание для выражения мнения

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

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

*PricewaterhouseCoopers AG, Grafenauweg 8, Postfach, CH-6302 Zug, Switzerland
Telefon: +41 58 792 68 00, Telefax: +41 58 792 68 10, www.pwc.ch*

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

Наш подход к аудиту

Краткий обзор



Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 45 миллионов долларов США, что составляет 5% прибыли до налогообложения средней за последние два года.

- Мы провели работу по аудиту на 22 отчитывающихся компонентах в 14 странах;
- Мы также выполнили специфические процедуры или процедуры обзорной проверки еще на 17 отчитывающихся компонентах в 4 странах;
- Объем аудита покрывает более 95% выручки Группы и более 90% величины стоимости ее активов.

Следующие области были определены как ключевые вопросы аудита:

- Проекты по разработке калийных месторождений и соответствующие права на разведку и добычу полезных ископаемых;
- Приобретение компании Fertilizantes Tocantins Ltda, Бразилия

Объем аудита

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

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

В консолидированную финансовую отчетность Группы входит более 40 значительных отчетных компонентов, и другие отчетные компоненты, несущественные в совокупности, располагающихся более, чем в 20 странах, включая функции головного офиса и операционной деятельности Группы.

При выполнении работы компонентными аудиторами, мы определяли необходимый уровень вовлечения, чтобы сделать вывод о том, что полученные аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

<i>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</i>	45 миллионов долларов США
--	---------------------------

<i>Как мы ее определили</i>	5% от прибыли до налогообложения средней за два последних года
-----------------------------	--

<i>Обоснование примененного уровня существенности</i>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы использовали среднее значение за два последних года с целью снижения потенциального эффекта краткосрочной волатильности цен на минеральные удобрения и изменения курсов валют. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон существенности, определенный в стандартах по аудиту.
---	---

Ключевые вопросы аудита

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

Проекты по разработке калийных месторождений и соответствующие права на разведку и добычу полезных ископаемых

Ключевой вопрос аудита

Внеоборотные активы, относящиеся к двум калийным месторождениям, расположенным в Пермском крае и Волгоградской области, составили 2 447 миллионов долларов США, включая права на разведку и добычу полезных ископаемых в сумме 134 миллиона долларов США.

Мы обратили особое внимание на этот вопрос в связи с существенностью суммы для финансовой отчетности (около 37% от общей суммы внеоборотных активов) и субъективного характера суждений и допущений, которые должно использовать руководство при определении наличия признаков и величины возможной суммы обесценения.

Данные категории активов требуют анализа с точки зрения обесценения только в случае, если выявлены факторы, указывающие на их возможное обесценение. Признаки обесценения данных активов включают значительное снижение цен на калий и существенное незапланированное увеличение капиталовложений. Кроме того, в случае необходимости проведения анализа на обесценение, при выполнении расчетов в рамках данного анализа используются значимые суждения в отношении таких допущений, как долгосрочные цены на калий, оценка запасов, динамика добычи, ставки дисконтирования, темпы инфляции и валютные курсы.

Возможные задержки в строительстве и разработке калийных месторождений могут привести к возникновению риска невыполнения условий лицензионных соглашений для разработки калийных месторождений, а также обесценения всех соответствующих инвестиций.

Более подробная информация приводится в Примечании 9 «Права на разведку и добычу полезных ископаемых» и в Примечании 8 «Основные средства».

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Руководство пришло к выводу о наличии признаков обесценения по состоянию на 31 октября 2016 г. и подготовило модель расчета ценности использования на основании дисконтированных денежных потоков (ДДП), которые сопоставлялись с балансовой стоимостью внеоборотных активов двух калийных месторождений, включая права на разведку и добычу полезных ископаемых.

Мы получили модели ДДП и подтвердили математическую точность и обоснованность использованных в них ключевых допущений:

- Мы подтвердили обоснованность допущений руководства (которые в основном относились к ставке дисконтирования, валютным курсам и будущим ценам на калий) посредством сверки с информацией из общепризнанных независимых источников.
- Мы сравнили суммы капиталовложений в моделях обесценения с заложенными в бюджет данными согласно Калийной Стратегии Группы на 2017-2021 гг.
- Мы провели анализ, чтобы удостовериться в правильности моделей ДДП и в их соответствии требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».
- Мы провели интервью с разными внутренними техническими экспертами, включая руководителя Горнорудного дивизиона Группы, в отношении возможных последствий затопления шахты водой и их влияния на реализацию калийного проекта в Волгоградской области в целом.
- Мы выполнили анализ чувствительности ключевых допущений, таких как долгосрочные цены на калий, ставки дисконтирования, долгосрочные темпы роста, валютные курсы и темпы инфляции, чтобы установить уровень изменений этих допущений, которые по отдельности или в совокупности могли бы привести к обесценению основных средств и прав на разведку и добычу полезных ископаемых. Мы обсудили «предельные уровни» анализа чувствительности с руководством.

По результатам выполненной работы мы пришли к выводу о том, что ключевые допущения, использованные руководством для оценки обесценения калийных проектов в Волгоградской области и Пермском крае, являются сбалансированными и обоснованными, и согласились с его заключением о том, что формирование резерва под обесценение не требуется.

В отношении риска потенциального невыполнения условий лицензионных соглашений для разработки калийных месторождений мы выполнили следующие процедуры:

- Мы провели тестирование выполнения условий лицензий. Мы удостоверились посредством анализа подтверждающей документации, предоставленной руководством, и посещения объектов в том, что компании соблюдают все сроки и условия, указанные в лицензионных соглашениях для разработки калийных месторождений.
- Мы провели интервью с геологами, ответственными за реализацию калийных проектов, и обсудили этап реализации процесса разработки, а также текущие оценки запасов.
- По итогам обсуждения с руководством Группы, мы подтвердили, что компании готовы выполнять требования лицензий в отношении разработки месторождений, и что все необходимые отчеты направляются своевременно.
- По итогам обсуждения с руководством Группы, мы подтвердили, что они осуществляют мониторинг разработки калийных месторождений на регулярной основе, чтобы удостовериться в отсутствии каких-либо проблем с невыполнением условий соглашений для разработки калийных месторождений.

По результатам выполненной работы мы пришли к выводу о том, что Группа соблюдает условия лицензионных соглашений для разработки калийных месторождений.

Приобретение компании Fertilizantes Tocantins Ltda, Бразилия

Ключевой вопрос аудита

В сентябре 2016 г. Группа приобрела 50% плюс 1 акция компании Fertilizantes Tocantins Ltda по договору купли-продажи, включающему опционы с правом продажи («пут») и покупки («колл») остальных акций, которые должны быть исполнены в 2022 г. Руководство определило, что риски и выгоды, связанные с получением 100% доли участия, перешли на 1 сентября 2016 г., следовательно, неконтролирующая доля не признавалась, и операция учитывалась как приобретение 100% доли участия.

Общая стоимость приобретения 100% компании Fertilizantes Tocantins Ltda состоит из 103 миллионов долларов США, оплаченных денежными средствами, и обязательства по опционам с правом продажи и покупки в размере 102 миллионов долларов США к уплате в 2022 г. признанного в составе Прочих долгосрочных обязательств. Исходные данные и допущения в модели справедливой стоимости, использованной для определения размера обязательства по опционам с правом продажи и покупки, являются областью, требующей применения значимых суждений, основными из которых являются допущения в отношении роста цен, объемов и валовой маржи, оборотного капитала, а также валютных курсов и ставок дисконтирования.

Руководство определило, что справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов составила 57 миллионов долларов США. Признанный гудвил составил 148 миллионов долларов США.

Учет объединения бизнеса, особенно идентификация активов и обязательств, и распределение цены приобретения между этими идентифицируемыми активами и гудвилем предполагают использование значимых суждений и оценок и оказывают влияние на финансовую отчетность текущего и будущего финансового года.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы получили данные бухгалтерского анализа, проведенного руководством, в отношении того, что приобретение Fertilizantes Tocantins Ltda должно учитываться как приобретение 100% ее капитала, и удостоверились в том, что он соответствовал рекомендациям МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

Мы выполнили следующие процедуры:

- Мы провели анализ условий договора купли-продажи акций и проверили правильность суждения руководства в отношении перехода рисков и выгод, связанных с оставшейся долей участия в Fertilizantes Tocantins Ltda, посредством анализа условий опционов с правом продажи и покупки, предусмотренных в договоре купли-продажи в отношении остальных 50% минус одна акция.
- Мы сопоставили стоимость приобретения с суммой договора купли-продажи акций. Мы провели оценку процесса, использованного руководством для идентификации приобретенных активов и обязательств. Мы провели различные процедуры проверки по существу, чтобы удостовериться в полноте приобретенных идентифицируемых активов и обязательств (что требовало получения подтверждений от финансовых институтов, основных дебиторов и присутствия на инвентаризации в ближайший к дате приобретения период), и привлекли наших специалистов по оценке для содействия в проведении аудита распределения цены покупки между приобретенными активами и обязательствами.
- Мы провели тестирование расчета гудвила, возникающего в связи с приобретением Fertilizantes Tocantins Ltda, который представляет собой разницу между общей стоимостью приобретения и справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов и обязательств, которая была определена на дату приобретения 1 сентября 2016 г.
- Мы также провели тестирование оценки опционов с правом продажи и покупки, встроенных в договор купли-продажи, и

Более подробная информация приводится в Примечании 34 «Объединения бизнеса».

удостоверились в обоснованности всех использованных допущений (таких, как допущения в отношении роста цен, объемов и валовой маржи, оборотного капитала, валютных курсов и ставок дисконтирования).

- Мы также провели проверку теста на обесценение, проведенного руководством после даты приобретения, путем выполнения аудиторских процедур в отношении модели ценности использования, подготовленной руководством в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

По результатам выполненных нами процедур мы определили, что допущения и суждения руководства в отношении приобретения 100% компании Fertilizantes Tocantins Ltda и его оценка, проведенная для целей распределения цены приобретения, являются обоснованными и приемлемыми, и не выявили каких-либо значительных вопросов.

Прочая информация в годовом отчете

Совет директоров несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит всю информацию, включенную в годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет, как ожидается, будет нам предоставлен после этой даты.

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

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

Ответственность Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Совет директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и требованиями швейцарского законодательства 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 Совет директоров несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- делаем вывод о правомерности применения Советом директоров допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров или его соответствующими комитетами, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров или его соответствующим комитетам, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

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

Рекомендуем утвердить представленную вам консолидированную финансовую отчетность.

PricewaterhouseCoopers AG

Джоан Бургенер
Эксперт по аудиту
Главный аудитор

Кристофер Ворер
Эксперт по аудиту

Цуг, 8 февраля 2017 г.

Приложение:

Консолидированная финансовая отчетность (консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменениях в капитале и примечания к отчетности)



	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	8	5 297 313	3 365 865
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	9	455 488	339 247
Гудвил	10	468 223	330 781
Нематериальные активы	11	163 625	132 804
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	12	36 500	102 755
Займы выданные	15	53 178	80 178
Денежные средства с ограничением использования	16	18 170	12 403
Отложенные налоговые активы	31	121 464	185 257
Прочие внеоборотные активы		83 690	24 527
Итого внеоборотные активы		6 697 651	4 573 817
Оборотные активы:			
Запасы	13	678 754	674 755
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	14	267 786	308 106
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	14	315 185	239 049
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		32 133	42 849
Займы выданные	15	412	52 640
Активы по производным финансовым инструментам	21	13 602	1 028
Денежные средства с ограничением использования	16	45 994	55 405
Депозиты с фиксированным сроком погашения	16	294	9 289
Денежные средства и их эквиваленты	16	285 605	329 669
Итого оборотные активы		1 639 765	1 712 790
ИТОГО АКТИВЫ		8 337 416	6 286 607
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:			
Акционерный капитал	17	111	111
Накопленные курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(1 749 745)	(2 404 581)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		4 966 855	4 009 496
		3 217 221	1 605 026
Доля неконтролирующих акционеров		1 371	894
Итого капитал		3 218 592	1 605 920
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты и прочие займы полученные	18	1 305 671	1 651 019
Проектное финансирование	19	573 022	261 975
Выпущенные облигации	20	824 848	817 821
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	75 209	128 850
Отложенные налоговые обязательства	31	214 290	165 014
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	22	166 456	54 430
Итого долгосрочные обязательства		3 159 496	3 079 109
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты и прочие займы полученные	18	1 075 418	1 034 393
Выпущенные облигации	20	323 856	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	21	703	106 253
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	24	284 549	186 582
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24	221 396	229 472
Обязательства по налогу на прибыль		18 912	22 853
Обязательства по прочим налогам		34 494	22 025
Итого краткосрочные обязательства		1 959 328	1 601 578
Итого обязательства		5 118 824	4 680 687
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		8 337 416	6 286 607

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	25	4 375 090	4 540 343
Себестоимость реализованной продукции и услуг	26	(2 759 422)	(2 563 265)
Валовая прибыль		1 615 668	1 977 078
Расходы по продаже продукции	27	(592 553)	(566 302)
Общие и административные расходы	28	(170 240)	(167 991)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	29	(35 717)	71 682
Операционная прибыль		817 158	1 314 467
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	12	23 385	24 169
Прибыль от продажи инвестиции в ассоциированную компанию	12	23 641	-
Процентные доходы		18 148	17 331
Процентные расходы		(131 557)	(130 898)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		183 004	(213 427)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	30	23 137	(48 783)
Прибыль до налогообложения		956 916	962 859
Расходы по налогу на прибыль	31	(248 929)	(206 771)
Чистая прибыль		707 987	756 088
Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		654 840	(948 888)
Итого прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков		654 840	(948 888)
Прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков			
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		(137)	1 218
Итого прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибыли или убытков		(137)	1 218
Итого совокупный доход/(расход)		1 362 690	(191 582)
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
Долю акционеров Компании		707 496	756 125
Долю неконтролирующих акционеров		491	(37)
		707 987	756 088
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Долю акционеров Компании		1 362 195	(190 859)
Долю неконтролирующих акционеров		495	(723)
		1 362 690	(191 582)
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	32	707,50	756,13

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



	Прим.	2016 г.	2015 г.
Операционная прибыль		817 158	1 314 467
Налог на прибыль уплаченный		(155 724)	(225 097)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		661 434	1 089 370
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	28	219 195	204 259
Чистый убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств		23 542	37 009
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		(7 362)	13 836
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		87 610	(90 764)
Валовый денежный поток		984 419	1 253 710
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		65 495	1 933
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		20 223	(39 360)
Прочая дебиторская задолженность		(35 668)	20 188
Запасы		102 643	(196 521)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		7 079	17 018
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		(49 078)	39 826
Прочая кредиторская задолженность		7 064	28 697
Денежные средства с ограничением использования		3 310	(61 753)
Чистые денежные средства – операционная деятельность		1 105 487	1 063 738
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 288 308)	(972 146)
Инвестиционный грант полученный		1 033	-
Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(34 907)	-
Прочий платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		(17 206)	(3 442)
Инвестиции в ассоциированные компании	12	(10 403)	-
Инвестиции в совместное предприятие	12	-	(4 371)
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированную компанию	12	82 852	-
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		(76 718)	(43 439)
Часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса, уплаченная		(37 797)	(37 786)
Поступления от продажи основных средств		569	980
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		(932)	-
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		8 699	2 664
Займы выданные	15	(106 749)	(230 398)
Погашение займов выданных	15, 33	185 990	170 341
Проценты полученные		19 265	14 130
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(1 274 612)	(1 103 467)
Свободный денежный отток		(169 125)	(39 729)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных	18	3 236 329	1 762 813
Средства, полученные по кредитным линиям в рамках Проектного финансирования	19	385 489	278 456
Погашение банковских кредитов и прочих займов	18	(3 641 808)	(1 156 206)
Размещение облигаций, за вычетом расходов по организации сделок		713 918	-
Погашение облигаций		(441 515)	(76 805)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования		(15 302)	(17 115)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок по Проектному финансированию		(115 532)	(8 918)
Возврат/(удержание) банками гарантийного депозита, удерживаемого для обеспечения операций по производным финансовым инструментам		25 180	(23 710)
Проценты уплаченные		(174 233)	(163 582)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто	21	(99 088)	(163 273)
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочернего предприятия		(72)	-
Прочая финансовая деятельность		(782)	(9 000)
Дивиденды уплаченные	17,33	-	(400 000)
Взнос акционера в капитал	17,33	250 000	-
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		122 584	22 660
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		2 477	(16 680)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(44 064)	(33 749)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	329 669	363 418
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	285 605	329 669

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Группа «ЕвроХим»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
(все показатели представлены в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Приходится на долю акционеров Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	
Остаток на 1 января 2015 г.	111	(1 456 379)	3 652 153	2 195 885	1 490	2 197 375
Совокупный доход/(расход)						
Чистая прибыль/(убыток)	-	-	756 125	756 125	(37)	756 088
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>						
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(948 202)	-	(948 202)	(686)	(948 888)
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности	-	-	1 218	1 218	-	1 218
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	(948 202)	1 218	(946 984)	(686)	(947 670)
Итого совокупный доход/(расход)	-	(948 202)	757 343	(190 859)	(723)	(191 582)
Операции с акционерами						
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	127	127
Дивиденды (Прим. 17)	-	-	(400 000)	(400 000)	-	(400 000)
Итого операции с акционерами	-	-	(400 000)	(400 000)	127	(399 873)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	111	(2 404 581)	4 009 496	1 605 026	894	1 605 920
Остаток на 1 января 2016 г.	111	(2 404 581)	4 009 496	1 605 026	894	1 605 920
Совокупный доход/(расход)						
Чистая прибыль	-	-	707 496	707 496	491	707 987
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>						
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	654 836	-	654 836	4	654 840
Переоценка обязательств по окончании трудовой деятельности	-	-	(137)	(137)	-	(137)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	654 836	(137)	654 699	4	654 703
Итого совокупный доход	-	654 836	707 359	1 362 195	495	1 362 690
Операции с акционерами						
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	54	54
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочернего предприятия	-	-	-	-	(72)	(72)
Взнос акционера в капитал (Прим.17)	-	-	250 000	250 000	-	250 000
Итого операции с акционерами	-	-	250 000	250 000	(18)	249 982
Остаток на 31 декабря 2016 г.	111	(1 749 745)	4 966 855	3 217 221	1 371	3 218 592

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



1 Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности

Группа «ЕвроХим» включает в себя материнскую компанию – «EuroChem Group AG» («Компания») и ее дочерние предприятия (в совокупности – «Группа» или «Группа «ЕвроХим»»). Компания была учреждена в соответствии с законодательством Швейцарии 16 июля 2014 г., офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: 6300, Швейцария, г. Цуг, Альпенштрассе, 9.

Выпуск данной консолидированной финансовой отчетности был одобрен Советом Директоров Компании 8 февраля 2017 г.

На 31 декабря 2016 г. после изменений в структуре владения Группой, произошедших в апреле 2016 г., компания «AIM Capital SE» (ранее известная как компания «EuroChem Group SE», переименована в мае 2016 г.) владела 90% уставного капитала (31 декабря 2015 г. 100%) компании «EuroChem Group AG». Остальные 10% уставного капитала «EuroChem Group AG» косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу. Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, владела 100% капитала компании «Linea Ltd», зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, владела 100% капитала компании «AIM Capital SE» (31 декабря 2015 г.: 92.2% капитала «AIM Capital SE» принадлежали компании «Linea Ltd», остальные 7,8% капитала косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (на азотной и фосфорной основе), а также добыча полезных ископаемых (апатитов, фосфоритов и железной руды, бадделеитов и углеводородов) и сбытовая деятельность. Группа в настоящее время разрабатывает калийные месторождения для начала производства и сбыта калийных удобрений. Основные производственные мощности Группы расположены на территории России, Литвы, Бельгии, Казахстана и Китая (производственные активы совместного предприятия Группы). Группа представлена во многих странах мира с офисами продаж в Европе, России, Северной, Центральной и Южной Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии.

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

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

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика была последовательно применена по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Функциональная и презентационная валюта. Функциональной валютой каждого дочернего предприятия Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

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



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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы и обязательства, такие как долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражается в составе прибылей и убытков как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы, такие как долевые ценные бумаги, классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Валютой представления финансовой отчетности Группы является доллар США, поскольку руководство считает представление в долларах США более приемлемым для понимания и сопоставимости консолидированной финансовой отчетности Группы.

Результаты и финансовое положение каждой дочерней компании Группы были переведены в валюту представления отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»:

- (i) активы и обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам за месяц (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) статьи капитала пересчитываются по курсу на дату совершения операций; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как курсовые разницы от пересчета валют в прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2016 г. официальные установленные курсы валют: 1 доллар США = 60,6569 руб., 1 доллар США = 0,9506 евро (31 декабря 2015 г.: 1 доллар США = 72,8827 руб., 1 доллар США = 0,9145 евро). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили: 1 доллар США = 67,0349 руб., 1 доллар США = 0,9031 евро (2015 г.: 1 доллар США = 60,9579 руб., 1 доллар США = 0,8994 евро).

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



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

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

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

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику Группы.

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

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

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

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

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

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



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

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

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в составе прибылей и убытков.

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

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

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

	Метод амортизации	Срок полезной службы (количество лет) для линейного метода
Здания и сооружения	Линейный/пропорционально объему добычи	15 - 80
Передаточные устройства	Линейный/пропорционально объему добычи	25 - 30
Машины и оборудование	Линейный	2 - 30
Транспортные средства	Линейный	5 - 25
Прочие основные средства	Линейный	1 - 8

Амортизация нефтегазовых добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи.



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

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

Остаточный срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

Затраты на разработку (освоение) месторождений. Все затраты на разработку и обустройство месторождений в Группе капитализируются и аккумулируются в составе незавершенного строительства отдельно по каждому участку, по которому были обнаружены резервы, добыча которых является экономически обоснованной. Такие расходы включают затраты, напрямую относящиеся к строительству рудника и связанной инфраструктуры.

Активы, связанные с разведкой и оценкой. Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, относятся на расходы, если они не попадают под определение актива для целей составления консолидированного отчета о финансовом положении. Группа признает актив, когда существует вероятность получения Группой экономических выгод в результате понесенных расходов. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением (поиск и оценка) и разведкой запасов на определенном участке. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. Амортизация не начисляется на активы, связанные с разведкой и оценкой, так как экономические выгоды, которые приносят данные активы, не поступают до этапа начала производства. Капитализированные затраты на геологическое изучение и разведку запасов списываются на расходы в тот момент, когда перечисленные выше требования более не выполняются.

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

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в составе прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Срок аренды представляет собой неаннулируемый период, в течение которого арендатор в соответствии с договором обязан арендовать актив по любым последующим условиям, в соответствии с которыми у арендатора имеется возможность продолжать аренду актива, при наличии или отсутствии следующего платежа, когда в начале периода аренды достаточно достоверно, что арендатор воспользуется этим выбором.

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



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

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Балансовая стоимость гудвила сравнивается с соответствующей стоимостью, которая представляет собой большую из стоимости от использования и справедливой стоимостью за вычетом расходов по выбытию. Обесценение гудвила признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

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

Права на разведку и добычу полезных ископаемых. Права на разведку и добычу полезных ископаемых включают права на разведку, оценку и добычу полезных ископаемых в рамках лицензий или соглашений. Такие активы учитываются по первоначальной стоимости, амортизация рассчитывается линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: периода действия соответствующей лицензии или соглашения, либо ожидаемого срока отработки рудника, начиная с даты начала добычи. Затраты, напрямую связанные с приобретением прав на разведку, оценку и добычу, или неизбежно возникающие расходы в рамках лицензий или соглашений (такие как строительство социальных объектов и объектов инфраструктуры), капитализируются в составе таких прав. Если добыча запасов полезных ископаемых, имеющихся в рамках прав на их разведку и добычу, экономически нецелесообразна, балансовая стоимость таких активов списывается.

Запасы полезных ископаемых признаются в активах при приобретении в результате сделки объединения бизнеса и, в последующем, амортизируются пропорционально объему добычи для нефтегазовых добывающих активов на основе общей суммы доказанных запасов, линейным методом – для прочих активов. Оценочное значение доказанных запасов определяется независимыми экспертами в момент приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса и отражает количество запасов, добыча которых из существующего месторождения технически возможна, экономически обоснована и правомерна. Данное значение может быть пересчитано в будущем.

Нематериальные активы за исключением гудвила и прав на разведку и добычу полезных ископаемых. Нематериальные активы Группы за исключением гудвила и прав на разведку и добычу полезных ископаемых имеют определенные сроки полезного использования и, в основном, включают приобретенные технологии производственного процесса, соглашения по дистрибуции, клиентские отношения, торговые марки, капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

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

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

	Срок полезной службы (количество лет)
Права землепользования	50
Ноу-хау и технология производственного процесса	5-18
Торговые марки	15
Клиентские отношения	10
Соглашение по дистрибуции	8
Лицензии на программное обеспечение	5

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



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

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

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства; и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.



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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность; б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, предназначенные для торговли.

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. финансовые активы Группы состояли из займов и дебиторской задолженности и финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков (производные финансовые инструменты).

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными и поддающимися определению платежами за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Такие инструменты отражаются в составе оборотных активов, за исключением тех активов, срок погашения которых составляет свыше 12 месяцев с отчетной даты. Такие активы отражаются в составе внеоборотных активов.



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

Группа может перенести производный финансовый актив, предназначенный для торговли, из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, повторение которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или вплоть до погашения.

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим учетным категориям: а) производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые или операционные доходы, или финансовые или операционные расходы) в том периоде, в котором они возникли (Прим. 21). Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую кредиторскую задолженность, банковские кредиты и прочие займы полученные, выпущенные облигации и проектное финансирование в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, предназначенные для торговли, и производные инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

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

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



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

Факторинговые операции. Торговая и прочая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально признаются по справедливой стоимости и затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Торговая дебиторская задолженность может быть продана по факторинговому соглашению без права регресса и, таким образом, признание такой дебиторской задолженности полностью прекращается, т.к. Группа утрачивает контроль, затем передает все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив. Группа продолжает получать оплату по дебиторской задолженности и ее обслуживанию, а затем перечисляет денежные средства компании-фактору за вычетом суммы факторингового резерва. Факторинговый резерв признается как прочая дебиторская задолженность. Факторинговая комиссия (например, за услуги, оказанные компанией-фактором) учитывается как прочие финансовые расходы в момент, когда происходит первая продажа дебиторской задолженности в рамках соглашения о факторинге.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты Группы включают форварды, опционы и свопы по иностранным валютам, ценным бумагам и товарам. Производные финансовые инструменты, включая форвардные соглашения, опционы и процентные и валютные свопы, учитываются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты признаются активами, если справедливая стоимость положительная, и как обязательства – если справедливая стоимость отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибылей и убытков.

У Группы отсутствуют производные финансовые инструменты, учитываемые по правилам хеджирования.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля; как правило, в таких компаниях Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения.

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

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

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



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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Совместная деятельность. Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения, изменений в прочем совокупном доходе и прочие изменения в чистых активах. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе прибыли и убытков, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. Ставка налога для дочерних компаний Группы варьируется в зависимости от страны регистрации (Прим. 31).

Текущий налог представляет собой ожидаемую сумму выплаты или возмещения налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды.

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



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

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних предприятий и есть вероятность того, что разница не покроеется дивидендами или поступлениями от продажи в будущем.

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

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

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

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

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.



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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договоров в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных потоков денежных средств, связанных с данными активами, с учетом имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий, приводящих к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.



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

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, срочные депозиты на банковских счетах, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. В состав денежных средств и их эквивалентов могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение одного рабочего дня без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к депозитам с фиксированным сроком погашения.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав внеоборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении.

Банковские овердрафты включены в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. у Группы отсутствовали банковские овердрафты.

В процессе управления Группой руководство обращает особое внимание на ряд показателей оценки денежных потоков, включая «валовой денежный поток» и «свободный денежный поток». Валовой денежный поток относится к операционной прибыли после налогообложения, скорректированной на статьи неденежного характера, которые были отнесены на счета прибылей и убытков. Валовой денежный поток доступен для финансирования изменений в операционных активах и обязательствах, инвестиционной и финансовой деятельности.

Свободный денежный поток – это поток денежных средств, обеспечивающий долговое или доленое финансирование бизнеса.



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

В связи с тем, что эти термины не являются терминами МСФО, толкование понятий валового денежного потока и свободного денежного потока Группой «ЕвроХим» может отличаться от толкований этих понятий другими компаниями.

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

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

Взносы акционеров в капитал. Взносы в капитал, полученные от акционеров в форме бессрочного займа, по которым не требуется возмещение или Группа может не осуществлять возврат средств, классифицируется как статья капитала в «нераспределенная прибыль и прочие резервы» в консолидированном отчете об изменении капитала.

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

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

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

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Инвестиционные гранты. Инвестиционные гранты признаются в отчетности по справедливой стоимости при наличии определенной уверенности в том, что грант будет получен и Группа выполнит все взятые на себя обязательства, связанные с условиями выдачи гранта. Инвестиционные гранты, относящиеся к приобретению основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенный доход и амортизируются через прибыли и убытки по линейному методу амортизации в течение срока полезного использования актива.



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

Резервы на покрытие обязательств и расходов. Резервы на покрытие обязательств и расходов признаются, если Группа, вследствие определенного события в прошлом, имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы признаются по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, будут необходимы для урегулирования обязательства, с использованием ставки до уплаты налогов, отражающей текущие рыночные оценки стоимости денежных средств по времени и рисков, характерных для обязательства. Увеличение резерва в связи с течением времени признается как процентный расход.

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

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

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

Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, признаются в периоде, когда возникают соответствующие обязательства понести данные расходы, величина расходов может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Будущие расходы на рекультивацию земель, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих объектов основных средств, и затем амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего актива с использованием метода, пропорционального объему добычи для нефтегазовых добывающих активов и линейного метода для остальных активов. Увеличение обязательства в связи с сокращением периода дисконтирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих финансовых прибылей/убытков. Текущие затраты на рекультивацию учитываются в составе расходов за счет резерва по мере их возникновения.

Изменения в оценке будущих расходов отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, посредством увеличения или уменьшения резерва на рекультивацию земель и актива, к которому оно относится. Группа пересматривает оценку резерва на рекультивацию земель по состоянию на конец каждого отчетного периода.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Вся выручка отражается за вычетом НДС и прочих налогов на продажи.



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

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых розничных и оптовых скидок.

Процентный доход признается на пропорционально-временной основе с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

В некоторых европейских дочерних компаниях действуют пенсионные планы с установленными выплатами, которые представляют собой сумму пенсионных выплат, которую работник будет получать после выхода на пенсию, и зависящую от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства с установленными выплатами рассчитываются ежегодно независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности признается в прочем совокупном доходе. Обязательства Группы по имеющимся пенсионным планам являются незначительными.

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

Сегментная отчетность. Сегмент представляет собой выделяемый компонент Группы, который задействован в производстве продукции или оказании услуг (операционный сегмент). Сегменты, выручка или результаты которых составляют 10% или более от совокупной выручки или результатов всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно. Операционные сегменты раскрываются в отчетности в соответствии с внутренней информацией, которая предоставляется органу, принимающему операционные решения.

Изменения в представлении информации. По решению руководства представление информации по выручке в разрезе дивизионов (Примечание 7) было изменено за счет того, что некоторые внутригрупповые продажи, ранее отраженные в нетто-оценке, были представлены, развернуто. Сопоставимые данные пересмотрены и представлены в соответствии с описанными выше изменениями.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налог на прибыль. При определении обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений (Прим. 35). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие разницы окажут влияние на активы и обязательства по налогу на прибыль того периода, когда была принята такая оценка.

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



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах (Прим. 31).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 33). Данные операции осуществляются по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами.

Взнос акционеров в капитал. Группа классифицировала взнос в капитал, полученный от акционеров в форме бессрочного займа, по которому не требуется возмещение или Группа может не осуществлять возврат средств, как компонент капитала.

Приобретение доли в ассоциированной компании «Agrinos AS». В январе 2016 г. Группа подписала соглашение о долевом инвестировании с компанией «Agrinos AS», согласно которому Группа приобрела 18,78% доли в капитале компании и получила право представительства в Совете Директоров. В августе 2016 г. доля Группы в капитале компании изменилась до 14,52% после того, как «Agrinos AS» завершил конвертацию облигаций. Группа признает долю в капитале компании «Agrinos AS» как инвестицию в ассоциированную компанию, поскольку Группа имеет возможность влиять на решения по управлению бизнесом «Agrinos AS» через представительство в Совете Директоров и потенциальные права голоса.

Приобретение 100% доли в капитале компании «Fertilizantes Tocantins Ltda». В 2016 г. Группа подписала соглашение с компанией «Fertilizantes Tocantines Ltda», в соответствии с которым Группа приобрела 50% доли в капитале плюс одна акция и получила опционы пут и колл на оставшиеся 50% доли в капитале минус одна акция со сроком погашения в 2022 г. Поскольку опционы будут исполнены одновременно и по одной цене, то было применено суждение о том, что что все риски и выгоды, связанные с приобретением 100% капитала «Fertilizantes Tocantines Ltda», перешли к Группе на 1 сентября 2016 г., таким образом, доля неконтролирующих акционеров не была признана, и операция учтена как приобретение 100% капитала компании «Fertilizantes Tocantins Ltda».

Тестирование на обесценение активов ООО «Севернефть-Уренгой». На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. В течение года, закончившихся 31 декабря 2016 г., на экономику негативно влияли факторы, включающие, кроме прочего, низкие цены на нефть и газ, которые руководство рассматривает в качестве признаков потенциального обесценения активов ООО «Севернефть-Уренгой», дочерней компании в дивизионе «Нефть и Газ».

Оценка возмещаемой суммы активов ООО «Севернефть-Уренгой», выполненная руководством, была определена на основании ценности от использования актива, рассчитанную с использованием прогнозируемых денежных потоков. Данный метод использует будущие чистые денежные потоки, которые, как ожидается, будут генерироваться от использования объектов основных средств в процессе операционной деятельности до момента их окончательного списания, с целью определить возмещаемую сумму активов. Ключевые допущения, использованные при расчетах, представлены следующим образом:



3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

- Будущие цены на нефть и газ;
- Объемы по газу и газовому конденсату (на основании бизнес-модели);
- Ставка дисконтирования (на основании ставки WACC);
- Обменный курс руб./долл. США.

В результате тестирования, возмещаемая сумма активов ООО «Севернефть-Уренгой» превышает их балансовую стоимость, составившую 301 млн долл. США, поэтому на 31 декабря 2016 г. убытка от обесценения не признается.

Данная оценка в значительной степени чувствительна к изменениям в ключевых допущениях, и изменения в этих допущениях повлияли бы на оценку возмещаемой суммы активов следующим образом:

Изменение в допущениях				
цены на нефть и газ	(10%)		0%	10%
Возмещаемая сумма	297 млн долл. США	339 млн долл. США	369 млн долл. США	
Изменение в допущениях				
Объемы газа и газового конденсата	(10%)		0%	10%
Возмещаемая сумма	300 млн долл. США	339 млн долл. США	373 млн долл. США	
Изменение в допущениях				
ставка WACC, базисные пункты	(50бп)		0%	50бп
Возмещаемая сумма	343 млн долл. США	339 млн долл. США	335 млн долл. США	
Изменение в допущениях				
Обменный курс руб./долл. США	(10%)		0%	10%
Возмещаемая сумма	328 млн долл. США	339 млн долл. США	347 млн долл. США	

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие изменения и усовершенствования к стандартам являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г.:

- МСФО (IFRS) 14 «Руководство по отсроченным платежам»;
- Изменения к МСФО (IFRS) 11 – Отражение приобретений доли в совместной деятельности;
- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснения по приемлемым методам амортизации;
- Изменения к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия: Отдельная финансовая отчетность»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014 г.;
- Изменения МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации;
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28;
- Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: Плодоносящие растения;

Данные изменения и усовершенствования к стандартам не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.



4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 г. и не были применены досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и соответствующие поправки к иным стандартам «Выручка по договорам с покупателями». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- МСФО (IFRS) 16 «Лизинг». В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2, «Платеж, основанный на акциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4, Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг.
- МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и оплата авансов»;
- Изменения к МСФО (IAS) 40, «Передача инвестиционной собственности».

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

5 Основные дочерние предприятия, ассоциированные компании и совместные предприятия

На 31 декабря 2016 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	Страна регистрации компании
EuroChem Group AG	Материнская компания	-	Швейцария
Дочерние предприятия:			
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	100%	Россия
АО «НАК Азот»	Производство	100%	Россия
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	100%	Россия
АО «Невинномысский Азот»	Производство	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – БМУ»	Производство	100%	Россия
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча руды	100%	Россия
Lifosa AB	Производство	100%	Литва
ООО «Севернефть – Уренгой»	Добыча газа	100%	Россия
EuroChem Antwerpen N.V.	Производство	100%	Бельгия
ООО «ЕвроХим – ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – Усольский калийный комбинат»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	Россия

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



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

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	Страна регистрации компании
ООО «ЕвроХим – ОНГК»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Россия
АО «ЕвроХим – Северо-Запад»	Проект по строительству аммиачного производства	100%	Россия
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Проект по разработке фосфоритового месторождения	100%	Казахстан
АО «Астраханская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Россия
ТОО «Сары-Тас-Удобрения»	Прочие услуги	85,79%	Казахстан
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Производство	100%	Казахстан
ТОО «ЕвроХим-Каменковская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Казахстан
EuroChem Trading GmbH	Продажи	100%	Швейцария
EuroChem Trading USA Corp	Продажи	100%	США
Ben-Trei Ltd.	Дистрибуция	100%	США
EuroChem Agro SAS	Дистрибуция	100%	Франция
EuroChem Agro Asia Pte. Ltd	Дистрибуция	100%	Сингапур
EuroChem Agro Iberia SL	Дистрибуция	100%	Испания
EuroChem Agricultural Trading Hellas SA	Дистрибуция	100%	Греция
EuroChem Agro Spa	Дистрибуция	100%	Италия
EuroChem Agro GmbH	Дистрибуция	100%	Германия
EuroChem Agro México SA de CV	Дистрибуция	100%	Мексика
EuroChem Agro Turkey Tarım Sanayi ve Ticaret Ltd Şti	Дистрибуция	100%	Турция
EuroChem Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	Дистрибуция	100%	Бразилия
Fertilizantes Tocantines Ltda	Дистрибуция	50% плюс одна акция	Бразилия
EuroChem Agro Trading (Shenzhen) Co., Ltd	Дистрибуция	100%	Китай
ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Волгоград»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Краснодар»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Липецк»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим-Орел»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Агроцентр ЕвроХим – Невинномысск»	Дистрибуция	100%	Россия
ДП «Агроцентр ЕвроХим-Украина»	Дистрибуция	100%	Украина
ООО «Урал-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Ковдор-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Невинномысск-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Волгоград-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ЗАО «Березниковский механический завод»	Сервис	100%	Россия
ОАО «Тулагипрохим»	Проектная организация	100%	Россия
ООО «ТОМС-проект»	Проектная организация	51%	Россия
Harvester Shipmanagement Ltd	Логистика	100%	Кипр
EuroChem Logistics International, UAB	Логистика	100%	Литва
EuroChem Terminal Sillamäe Aktsiaselts	Логистика	100%	Эстония
ООО «ЕвроХим – Терминал Усть – Луга»	Проект по строительству логистического терминала	100%	Россия
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	100%	Россия
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	100%	Россия
ЗАО «Агросфера»	Логистика	100%	Россия
ООО «Депо-ЕвроХим»	Логистика	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	100%	Россия
EuroChem Usolsky Mining S.a.r.l.	Холдинг	100%	Люксембург
EuroChem International Holding B.V.	Холдинг	100%	Нидерланды
АО «МХК «ЕвроХим»	Холдинг	100%	Россия
Ассоциированные компании:			
Agrinos AS	Холдинг*	14,52%	Норвегия
Совместное предприятие			
EuroChem – Migao Ltd.	Холдинг	50,0%	Гонконг**
ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	45,0%	Россия

* указана страна регистрации холдинговой компании, я производителя биологического питания растений ;

** указана страна регистрации управляющей компании, которая владеет производственным предприятием, расположенным в г. Юннань, Китай.



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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2016 г.	Доля владения на 31.12.2016
Дочерние компании:			
ЗАО «Агросфера»	Логистика	Приобретение дочерней компании (Прим. 34)	100%
«Fertilizantes Tocantines Ltda»	Дистрибуция	Приобретение 50% плюс одна акция капитала компании и пут/колл опционы (Прим.34)	50% плюс одна акция
ООО «Агроцентр ЕвроХим – Новомосковск»	Дистрибуция	Слияние с компанией ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	-
ТОО «ЕвроХим-Каменковская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	Создание дочерней компании	100%
Ассоциированные компании:			
«Agrinos AS»	Холдинг	Приобретение ассоциированной компании (Прим. 12)	14,52%
ПАО «Мурманский морской торговый порт»	Логистика	Продажа доли в ассоциированной компании (Прим. 12)	-

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Многократные оценки справедливой стоимости

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

а) Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Периодические переоценки справедливой стоимости включены в категории на основании принадлежности к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости и представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Краткосрочные финансовые активы		
- Беспоставочные валютные форвардные контракты	12 457	389
- Поставочные валютные форвардные контракты	237	454
- Товарные свопы	908	185
Итого краткосрочные финансовые активы	13 602	1 028
Итого активы многократно оцениваемые по справедливой стоимости	13 602	1 028



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые обязательства		
Краткосрочные финансовые обязательства		
- Беспоставочные валютные форвардные контракты	-	104 538
- Поставочные валютные форвардные контракты	-	1 715
- Товарные свопы	703	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства	703	106 253
Долгосрочные финансовые обязательства		
- Беспоставочные валютные форвардные контракты	-	7 548
- Поставочные валютные форвардные контракты	-	4 827
- Кросс-валютные процентные свопы	75 209	116 475
Итого долгосрочные финансовые обязательства	75 209	128 850
Итого обязательства многократно оцениваемые по справедливой стоимости	75 912	235 103

Периодическая переоценка производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, обычно включающих в себя валютные форвардные контракты, кросс-валютные процентные свопы, товарные свопы и прочие, происходит на основании информации, поступающей от финансовых учреждений, осуществляющих торговлю данными финансовыми инструментами.

b) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 декабря 2016 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	338 460	-	-	329 343
- Выпущенные облигации в долларах США	830 200	-	-	819 361
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	20 672	21 412
Итого финансовые обязательства	1 168 660	-	20 672	1 170 116

	31 декабря 2015 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	
Финансовые обязательства				
- Выпущенные облигации в рублях	70 385	-	-	68 755
- Выпущенные облигации в долларах США	752 250	-	-	749 066
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	-	102 338	102 692
Итого финансовые обязательства	822 635	-	102 338	920 513

Ниже изложена информация о ключевых исходных данных, необходимых для определения справедливой стоимости активов и обязательств, информация о справедливой стоимости которых представлена в отчёте исключительно в виде раскрытия.

- В отношении облигаций, деноминированных в рублях и долларах США и котируемых на организованных финансовых рынках, исходными данными, определяющими справедливую стоимость, являются котировки с Московской биржи и Ирландской фондовой биржи. Данные финансовые инструменты включены в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированной процентной ставкой определяется при помощи дисконтированных денежных потоков. Коэффициент дисконтирования в модели, применяемый к денежным потокам, состоящим из сумм выплат процентов и основного долга, рассчитывается как безрисковая ставка на отчетную дату, скорректированная на величину кредитного риска Группы. Исходя из предположения о том, что компонент кредитного риска Группы в составе коэффициента дисконтирования остается неизменным на дату отчетности, он рассчитывается, как разница между процентной ставкой на дату получения долга и безрисковой процентной ставкой, действующей на момент выдачи долга для долговых инструментов с сопоставимым сроком погашения. Данные инструменты включены в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.



6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы		
Внеоборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	18 170	12 403
Займы выданные	53 178	80 178
Прочие внеоборотные активы, включая:		
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	516	-
Проценты к получению	2 645	786
Итого внеоборотные финансовые активы	74 509	93 367
Оборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	45 994	55 405
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	267 786	308 106
Займы выданные	412	52 640
Активы по производным финансовым инструментам	13 602	1 028
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:		
Прочая дебиторская задолженность	4 532	6 156
Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам	928	26 218
Проценты к получению	165	2 829
Депозиты с фиксированным сроком погашения	294	9 289
Денежные средства и их эквиваленты	285 605	329 669
Итого оборотные финансовые активы	619 318	791 340
Итого финансовые активы	693 827	884 707
Финансовые обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства		
Банковские кредиты и прочие займы полученные	1 305 671	1 651 019
Выпущенные облигации	824 848	817 821
Проектное финансирование	573 022	261 975
Обязательства по производным финансовым инструментам	75 209	128 850
Прочие долгосрочные обязательства:		
Условное обязательство, связанное с приобретением «Fertilizantes Tocantins Ltda»	106 655	-
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	-	7 605
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	13 448	12 800
Итого долгосрочные финансовые обязательства	2 898 853	2 880 070
Краткосрочные финансовые обязательства		
Банковские кредиты и прочие займы полученные	1 075 418	1 034 393
Выпущенные облигации	323 856	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	703	106 253
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	284 549	186 582
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:		
Проценты к уплате	18 002	7 379
Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретениями бизнеса	8 344	37 864
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	1 262	2 197
Итого краткосрочные финансовые обязательства	1 712 134	1 374 668
Итого финансовые обязательства	4 610 987	4 254 738

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



7 Информация по сегментам

Группа имеет вертикально интегрированную структуру бизнес-модели, состоящую из пяти операционных дивизионов, на основании которых ведется управление деятельностью Группы: *Горнорудный*, *Нефтегазовый*, *Удобрения*, *Логистика* и *Продажи*, и представленных в качестве отчетных сегментов.

- *Горнорудный дивизион* – добыча руды для производства апатитового, бадделеитового и железорудного концентрата, фосфоритной муки; разработка месторождений калийных солей (калий);
- *Нефтегазовый дивизион* – разработка и производство природного газа и газового конденсата, а также разработка месторождений углеводородов;
- *Дивизион Удобрения* – производство минеральных удобрений (азотной, фосфорной группы и группы комплексных удобрений), а также продукции органической химии;
- *Дивизион Логистика* – полная логистическая цепочка, включающая оказание услуг по транспортировке, закупке и доставке сырья и готовой продукции, а также транспортное экспедирование и иные логистические услуги;
- *Дивизион Продажи* – продажи полного перечня продукции, произведенной Группой, а также перепродажа товаров, закупленных у третьих сторон, через глобальную дистрибуторскую сеть Группы, представленную в Европе, России, Северной, Центральной и Южной Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии.

Деятельность Группы, которая не относится к определенному дивизиону, представлена как «Прочее» и включает сервисные операции, центральное управление и некоторые иные операции. Строка «Исключение» включает исключение всех операций между отчетными сегментами и нереализованной прибыли в запасах, возникающей при внутригрупповых продажах.

Отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Группы, оценка результатов и распределение ресурсов между операционными дивизионами рассматриваются Правлением (орган корпоративного управления Группой, принимающий операционные решения). Развитие и утверждение стратегии, анализ рыночной ситуации и рисков, выбор инвестиционных предпочтений, технологических решений Группы осуществляются в основном исходя из операционных дивизионов. Формирование бюджетных и отчетных финансовых данных осуществляется в стандартном формате в соответствии с учетной политикой Группы по МСФО. Продажи между дивизионами осуществляются на рыночных условиях.

Правление оценивает результаты деятельности операционных дивизионов, среди прочих факторов, на основании показателя EBITDA (прибыли до налогообложения до вычета процентов к уплате, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовых разниц по финансовой деятельности, прочих неденежных расходов и разовых позиций, за исключением чистой прибыли за период, приходящейся на неконтролирующую долю участия). Показатель EBITDA каждого дивизиона аналитически корректируется в соответствии с корпоративными правилами, основанными на дивизиональной модели и областях ответственности. Поскольку показатель EBITDA не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой «ЕвроХим» может отличаться от толкований другими компаниями.

Результаты деятельности по дивизионам за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	EBITDA
Горнорудный	9 947	598 960	608 907	286 364
Нефтегазовый	24 064	47 627	71 691	10 538
Удобрения	50 100	2 740 143	2 790 243	615 273
Логистика	36 433	160 265	196 698	75 549
Продажи	4 216 640	6 838	4 223 478	71 607
Прочее	37 906	18 976	56 882	(25 627)
Исключение	-	(3 572 809)	(3 572 809)	65 136
Итого	4 375 090	-	4 375 090	1 098 840

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности по дивизионам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Горнорудный	19 047	597 195	616 242	305 894
Нефтегазовый	31 248	57 568	88 816	21 945
Удобрения	60 025	3 385 099	3 445 124	1 101 307
Логистика	26 975	150 880	177 855	56 957
Продажи	4 364 772	9 519	4 374 291	95 609
Прочее	38 276	17 580	55 856	73 177
Исключение	-	(4 217 841)	(4 217 841)	(78 178)
Итого	4 540 343	-	4 540 343	1 576 711

Капитализированные затраты по дивизионам на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав на разведку и добычу полезных ископаемых за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 г. составили:

	2016 г.	2015 г.
Горнорудный	683 848	559 660
Нефтегазовый	50 297	22 326
Удобрения	592 993	347 760
Логистика	11 378	11 542
Продажи	7 837	6 590
Прочее	5 232	18 523
Исключение	(11 164)	9 187
Итого капитализированные затраты	1 340 421	975 588

Дополнительно Группа представляет операционные результаты деятельности в разрезе продуктовых групп, начиная с 1 января 2017 г. данное представление будет прекращено в консолидированной финансовой отчетности.

Результаты за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., в разрезе продуктовых групп представлены ниже:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотная группа	837 098	698 109	1 535 207	507 836
Фосфорные и комплексные удобрения	777 269	908 661	1 685 930	363 642
Калий	-	-	-	(20 301)
Дистрибуция	2 551 682	21 999	2 573 681	30 124
Прочее	209 041	549 289	758 330	182 387
Исключение	-	(2 178 058)	(2 178 058)	35 152
Итого	4 375 090	-	4 375 090	1 098 840

Результаты за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., в разрезе продуктовых групп представлены ниже:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Азотная группа	1 055 055	863 628	1 918 683	867 138
Фосфорные и комплексные удобрения	943 324	993 877	1 937 201	539 608
Калий	-	-	-	(16 487)
Дистрибуция	2 373 102	11 082	2 384 184	96 627
Прочее	168 862	467 816	636 678	130 824
Исключение	-	(2 336 403)	(2 336 403)	(40 999)
Итого	4 540 343	-	4 540 343	1 576 711

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



7 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка показателя EBITDA с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	2016 г.	2015 г.
ЕБИТДА		1 098 840	1 576 711
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	28	(219 195)	(204 259)
Резерв под обесценение и списание законсервированных основных средств	8, 26, 29	(18 668)	(28 701)
Одноразовый доход/(расход), полученный в рамках соглашения об урегулировании претензий – нетто	29	2 353	12 253
Прочие одноразовые расходы	29	(5 130)	-
Прибыль от продажи инвестиций в ассоциированную компанию	12	23 641	-
Процентные расходы		(131 557)	(130 898)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		183 004	(213 427)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	30	23 137	(48 783)
Доля неконтролирующих акционеров		491	(37)
Прибыль до налогообложения		956 916	962 859

Анализ внеоборотных активов за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, прочих внеоборотных активов по географическому расположению представлен ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Россия	5 209 261	3 361 109
Европа	711 716	752 173
Казахстан	211 092	116 553
Прочие страны	289 080	45 754
Итого	6 421 149	4 275 589

Основные производственные активы Группы расположены в России, Литве, Бельгии, Казахстане и Китае (производственные активы совместного предприятия Группы).

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	2016 г.	2015 г.
Европа	1 442 351	1 736 688
Россия	804 327	894 075
Северная Америка	658 368	536 682
Азиатско-Тихоокеанский регион	592 882	554 619
Латинская Америка	463 591	370 484
СНГ	350 968	354 842
Африка	62 603	92 953
Итого выручка от реализации продукции и услуг	4 375 090	4 540 343

Выручка распределяется по регионам в зависимости от страны назначения реализации продукции и услуг. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., продажи Группы в Россию и США превысили 10% от общей выручки Группы и составили 18,4% и 14,6% от общей выручки соответственно (2015 г.: продажи в Россию и США составили 19,7% и 10,1% от общей выручки Группы, соответственно).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., выручка ни по одному покупателю не превысила 10% от общей выручки Группы.



8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Передач-ные устройства	Машины и оборудо-вание	Транспорт-ные средства	Прочее	Объекты незавершен-ного строи-тельства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2016 г.	403 536	403 290	240 498	1 344 200	180 487	93 359	1 718 707	4 384 077
Поступления в результате объединения бизнеса	47 373	893	-	11 786	636	569	1 429	62 686
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	47 910	137 512	23 138	161 302	31 981	17 099	1 000 535	1 419 477
Выбытия	(4 275)	(1 753)	(3 540)	(28 737)	(4 595)	(1 744)	(353)	(44 997)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 23)	-	4 501	-	-	-	-	-	4 501
Резерв под обесценение/списание законсервированных основных средств	(726)	(5 841)	(256)	(3 017)	(303)	(49)	(11 238)	(21 430)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	55 584	82 159	40 081	185 836	36 363	15 948	421 177	837 148
Остаток на 31 декабря 2016 г.	549 402	620 761	299 921	1 671 370	244 569	125 182	3 130 257	6 641 462
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2016 г.	(105 303)	(87 510)	(92 373)	(603 541)	(85 365)	(44 120)	-	(1 018 212)
Начислено за год	(20 767)	(23 524)	(19 579)	(119 336)	(15 503)	(13 525)	-	(212 234)
Выбытия	3 416	1 533	2 946	26 189	3 862	1 608	-	39 554
Резерв под обесценение /списание законсервированных основных средств	173	684	74	1 515	267	49	-	2 762
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(15 623)	(14 604)	(14 845)	(85 597)	(17 126)	(8 224)	-	(156 019)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(138 104)	(123 421)	(123 777)	(780 770)	(113 865)	(64 212)	-	(1 344 149)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2016 г.	298 233	315 780	148 125	740 659	95 122	49 239	1 718 707	3 365 865
Остаток на 31 декабря 2016 г.	411 298	497 340	176 144	890 600	130 704	60 970	3 130 257	5 297 313

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



8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2015 г.	405 467	442 045	267 911	1 474 205	217 204	87 735	1 649 104	4 543 671
Поступления в результате объединения бизнеса	6 218	948	4	1 289	40	595	1 935	11 029
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	91 620	68 968	35 071	198 291	25 383	29 344	579 730	1 028 407
Выбытия	(1 160)	(2 939)	(791)	(8 283)	(11 116)	(1 669)	-	(25 958)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 23)	-	5 786	-	-	-	-	-	5 786
Резерв под обесценение/списание законсервированных основных средств	(1 926)	(4 509)	(198)	(2 202)	(450)	417	(22 915)	(31 783)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(96 683)	(107 009)	(61 499)	(319 100)	(50 574)	(23 063)	(489 147)	(1 147 075)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	403 536	403 290	240 498	1 344 200	180 487	93 359	1 718 707	4 384 077
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2015 г.	(112 604)	(89 512)	(97 170)	(633 601)	(102 033)	(43 131)	-	(1 078 051)
Начислено за год	(17 436)	(19 678)	(18 002)	(114 583)	(16 133)	(12 993)	-	(198 825)
Выбытия	1 115	682	567	4 295	8 725	1 286	-	16 670
Резерв под обесценение /списание законсервированных основных средств	514	437	194	1 459	378	100	-	3 082
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	23 108	20 561	22 038	138 889	23 698	10 618	-	238 912
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(105 303)	(87 510)	(92 373)	(603 541)	(85 365)	(44 120)	-	(1 018 212)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2015 г.	292 863	352 533	170 741	840 604	115 171	44 604	1 649 104	3 465 620
Остаток на 31 декабря 2015 г.	298 233	315 780	148 125	740 659	95 122	49 239	1 718 707	3 365 865

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



8 Основные средства (продолжение)

Резерв под обесценение и списание основных средств, находящихся на консервации

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа создала резерв в размере 15 906 тыс. долл. США под обесценение газовых скважин с первоначальной стоимостью и накопленной амортизацией 16 315 тыс. долл. США и 409 тыс. долл. США, соответственно, до момента определения режима и реализации геолого-технических мероприятий для вывода на промышленную эксплуатацию данных скважин (2015: первоначальная стоимость и накопленная амортизация 27 379 тыс. долл. США и 536 тыс. долл. США, соответственно).

Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа приняла решение списать некоторое производственное оборудование в сумме 2 762 тыс. долл. США с первоначальной стоимостью и накопленной амортизацией 5 115 тыс. долл. США и 2 353 тыс. долл. США, соответственно (2015 г.: первоначальная стоимость и накопленная амортизация 4 940 тыс. долл. США и 3 082 тыс. долл. США, соответственно).

В результате вышеперечисленного, убыток от списания и резерва под обесценение в сумме 18 668 тыс. долл. США был признан в данной консолидированной финансовой отчетности (2015 г. 28 701 тыс. долл. США) (Прим. 26, 29).

Расходы по геологическому изучению

Месторождения калийных солей. На 31 декабря 2016 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на участках месторождения калийных солей, в сумме 17 684 тыс. долл. США, включая капитализированные затраты по займам в сумме 3 046 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 7 509 тыс. долл. США, включая капитализированные затраты по займам в сумме 1 377 тыс. долл. США).

Месторождения углеводородов. На 31 декабря 2016 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадии поиска на участках месторождения углеводородов, в сумме 4 835 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: ноль).

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

Капитализация затрат по кредитам и займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., затраты по кредитам и займам в сумме 79 835 тыс. долл. США были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 4,80% годовых (2015 г.: 43 745 тыс. долл. США, капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 4,95% годовых).

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 г. земельные участки, на которых расположены основные производственные мощности, находятся в собственности Группы, в то же время несколько дочерних компаний Группы арендуют земельные участки по нерасторгаемым договорам аренды, согласно которым минимальные будущие арендные платежи составляют:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
менее 1 года	3 403	2 808
от 1 до 5 лет	12 850	9 818
свыше 5 лет	92 754	76 148
Итого платежи	109 007	88 774



9 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	69 899	56 079
Гремячинского калийного месторождения	64 608	41 406
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	14 509	15 265
Ковдорского апатитового месторождения	2 542	2 223
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Белопашинского калийного месторождения	14 592	12 144
Озинского углеводородного месторождения	4 065	3 383
Перелюбско-Рубежинского углеводородного месторождения	364	303
Восточно-Перелюбского калийного месторождения	386	321
Западно-Перелюбского калийного месторождения	495	412
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Западно-Ярояхинского углеводородного месторождения	107 059	90 185
Астраханское углеводородное месторождение	141 214	117 526
Каменковское углеводородное месторождение	35 755	-
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	455 488	339 247

Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения

В соответствии с условиями лицензионных соглашений и соответствующими изменениями к этим соглашениям для разработки калийных месторождений, Группа несет определенные обязательства.

Условия лицензионного соглашения в части сроков по Верхнекамскому калийному месторождению были пересмотрены в 2014 г., что дает Группе некоторую гибкость касательно сроков начала добычи. Согласно пересмотренным условиям сроки регулируются «Проектной документацией». Таким образом, Группа полностью выполняет обязательства и будет продолжать деятельность без необходимости пересматривать условия лицензионного соглашения.

В сентябре 2016 г. лицензия на Гремячинское месторождение была актуализирована с корректировкой условий. Ввод месторождения (предприятия) в эксплуатацию требуется осуществить не позднее 1 ноября 2018 г.

Группа продолжает строительство горнодобывающих комплексов на обоих месторождениях.

Руководство Группы считает, что каждый этап в рамках условий настоящих лицензионных соглашений по проектам на Верхнекамском и Гремячинском калийных месторождениях будет завершен в соответствии с пересмотренным и утвержденным графиком.

На 31 декабря 2016 г. Верхнекамское и Гремячинское калийные месторождения находились в стадии строительства. Шахтопроходческие работы были завершены для первых двух шахт на Верхнекамском калийном месторождении, и двух шахт на Гремячинском калийном месторождении, в то время как проходка на третьем стволе задерживается в связи с подтоплением, которое в настоящий момент устраняется. Руководство составило план действий, которые позволят продолжить проходческие работы по третьему стволу без нарушений пунктов лицензионного соглашения на Гремячинском месторождении.

На 31 декабря 2016 г. все лицензии на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых находились в стадии разведки.

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



10 Гудвил

Ниже приведены изменения величины гудвила, возникшего при приобретении дочерних компаний:

	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	330 781	339 728
Приобретение дочерних компаний (Прим. 34)	148 346	26 148
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(10 904)	(35 095)
Балансовая стоимость на 31 декабря	468 223	330 781

Тестирование гудвила на предмет обесценения

Гудвил подлежит распределению между единицами, генерирующими денежные средства («ЕГДС»), представляющими наиболее низкий уровень активов внутри Группы, на котором руководство осуществляет контроль за возмещением гудвила, но при этом данный уровень не превышает сегмент:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
EuroChem Antwerpen N.V.	271 370	282 075
EuroChem Agro	18 285	19 006
Ben-Trei Ltd	20 803	20 803
Fertilizantes Tocantines Ltda	146 827	-
Прочие	10 938	8 897
Итого балансовая стоимость гудвила	468 223	330 781

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДС, определяется исходя из расчетов ценности ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством стратегии развития и финансовых бюджетов на пятилетний период. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода были экстраполированы исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Используемые при тестировании темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ЕГДС осуществляет свою деятельность.

Руководство определило плановые цены и расходы на основании фактических результатов за прошлые периоды и ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

Ниже представлены допущения, используемые при расчете ценности использования:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Расчетные ставки долларовой средневзвешенной стоимости капитала, % годовых	8,85%-9,7%	8,83%
Расчетные ставки средневзвешенной стоимости капитала по бр.реалу, % годовых	16,4%	-
Долгосрочная годовая ставка евро-инфляции, % годовых	1,4%-1,6%	1,1%-2,0%
Долгосрочная годовая ставка долл. США-инфляции, % годовых	2,20%-2,46%	2,20%-2,46%
Долгосрочная годовая ставка бр.реала, % годовых	3,9%	-
Ожидаемые номинальные темпы роста за пределами пятилетнего периода, % годовых	2,0%	2,0%

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не признавала убытков от обесценения гудвила.



11 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Ноу-хау и технологии производ- ства	Клиентские отношения	Приобре- тенные программное обеспечение и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2016 г.	92 757	77 301	29 630	30 160	229 848
Поступления	224	-	591	5 497	6 312
Поступления в результате объединения бизнеса (Прим. 34)	-	48 171	-	6 103	54 274
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	527	329	175	(269)	762
Остаток на 31 декабря 2016 г.	93 508	125 801	30 396	41 491	291 196
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2016 г.	(41 455)	(19 303)	(26 142)	(10 144)	(97 044)
Начислено за год	(11 208)	(11 748)	(962)	(3 191)	(27 109)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(1 465)	(1 824)	(226)	97	(3 418)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(54 128)	(32 875)	(27 330)	(13 238)	(127 571)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2016 г.	51 302	57 998	3 488	20 016	132 804
Остаток на 31 декабря 2016 г.	39 380	92 926	3 066	28 253	163 625

	Ноу-хау и технологии производ- ства	Клиентские отношения	Приобре- тенные программное обеспечение и лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2015 г.	103 046	77 628	33 886	31 726	246 286
Поступления	-	-	691	75	766
Поступления в результате объединения бизнеса	-	9 673	-	3 110	12 783
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(10 289)	(10 000)	(4 947)	(4 751)	(29 987)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	92 757	77 301	29 630	30 160	229 848
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2015 г.	(33 770)	(13 049)	(29 703)	(10 069)	(86 591)
Начислено за год	(11 243)	(9 714)	(951)	(1 780)	(23 688)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	3 558	3 460	4 512	1 705	13 235
Остаток на 31 декабря 2015 г.	(41 455)	(19 303)	(26 142)	(10 144)	(97 044)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2015 г.	69 276	64 579	4 183	21 657	159 695
Остаток на 31 декабря 2015 г.	51 302	57 998	3 488	20 016	132 804

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



12 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Инвестиции в ассоциированную компанию ПАО «Мурманский морской торговый порт»	-	78 508
Инвестиция в совместное предприятие «EuroChem-Migao Ltd»	20 517	18 280
Инвестиция в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	7 358	5 967
Инвестиции в ассоциированную компанию «Agrinos AS»	8 625	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	36 500	102 755

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

	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	102 755	112 665
Приобретение доли в ассоциированной компании «Agrinos AS»	10 403	-
Выбытие доли в ассоциированной компании АО «Астраханская нефтегазовая компания» в связи с приобретением контроля над компанией	-	(23 180)
Выбытие доли в ассоциированной компании ПАО «ММТП» в связи с продажей	(110 313)	-
Взнос в уставный капитал совместного предприятия ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	-	6 652
Доля Группы в прибыли ассоциированных компаний	16 633	23 889
Доля Группы в прибыли совместных предприятий	2 407	280
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	14 615	(17 551)
Балансовая стоимость на 31 декабря	36 500	102 755

Сверка представленной обобщенной финансовой информации к балансовой стоимости доли Группы в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях на 31 декабря 2016 г.: и 31 декабря 2015 г.

	ПАО «Мурманский морской торговый порт»	«EuroChem- Migao Ltd.»	ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	«Agrinos AS»
Чистые активы на 1 января 2016 г.	126 829	36 560	13 260	-
Чистые активы на дату приобретения	-	-	-	9 561
Прибыль/(убыток) за период	42 541	4 478	378	(12 242)
Расчетные дивиденды по привилегированным акциям за период*	(4 797)	-	-	-
Выбытие чистых активов в ПАО «Мурманский морской торговый порт» в связи с продажей	(187 214)	-	-	-
Увеличение уставного капитала	-	-	-	2 801
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, возникающий на консолидации	22 641	(5)	2 712	16 223
Чистые активы на 31 декабря 2016 г.	n/a	41 033	16 350	16 343
Процент участия, %	-	50,00%	45,00%	14,52%
Процент участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	-	20 517	7 358	2 235
Гудвил	-	-	-	6 252
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	-	20 517	7 358	8 625

* Финансовая информация компании «Agrinos AS» была представлена на 30 сентября 2016 г., последнюю дату, на которую у Группы была доступна финансовая отчетность ассоциированной компании.

** Представляет собой сумму теоретических дивидендов по привилегированным акциям, определяются как 10% от чистой прибыли, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета за отчетный период.



12 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

	ПАО «Мурман- ский морской торговый порт»	АО «Астрахан- ская нефтегазо- вая компания»	«EuroChem- Migao Ltd.»	ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»
Чистые активы на 1 января 2015 г.	110 569	118 330	26 215	-
Чистые активы на дату приобретения	-	-	-	14 590
Прибыль за период	54 798	-	560	-
Выбытие чистых активов в АО «Астраханская нефтегазовая компания» в связи с приобретением контроля над компанией	-	(118 330)	-	-
Расчетные дивиденды по привилегированным акциям за период*	(5 203)	-	-	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности, возникающий на консолидации	(33 335)	-	9 785	(1 330)
Чистые активы на 31 декабря 2015 г.	126 829	n/a	36 560	13 260
Процент участия, %	48,26%	-	50,00%	45,00%
Процент участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	61 208	-	18 280	5 967
Гудвил	17 300	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	78 508	-	18 280	5 967

* Представляет собой сумму теоретических дивидендов по привилегированным акциям, определяются как 10% от чистой прибыли, рассчитанной по российским правилам бухгалтерского учета за отчетный период.

Выбытие ассоциированной компании ПАО «Мурманский морской торговый порт»

На 30 сентября 2016 г. инвестиция в ассоциированную компанию ПАО «Мурманский морской торговый порт» с балансовой стоимостью 110 313 тыс. долл. США была реклассифицирована в активы, удерживаемые для продажи, после того, как руководство Группы приняло решение о продаже своей доли в ассоциированной компании.

В декабре 2016 г. акции компании были проданы за вознаграждение в размере 142 612 тыс. долл. США (выраженное в руб.), из которых сумма 82 852 тыс. долл. США была получена в декабре 2016 г., остальная сумма в размере 59 760 тыс. долл. США была отражена в составе «Прочей дебиторской задолженности покупателей и подрядчиков и прочих оборотных активов» (Прим. 14) и погашена в январе 2017 г. Группа признала прибыль в сумме 23 641 тыс. долл. США от продажи в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции в ассоциированную компанию «Agrinos AS»

В январе 2016 г. Группа заключила соглашение о долевом инвестировании с компанией «Agrinos AS» на покупку 18,78% доли в капитале компании. В августе 2016 г. Agrinos AS завершил конвертацию облигаций, в результате которых доля владения Группы в капитале компании изменилась до 14,52%.

Обобщенная информация о величине активов, обязательств ассоциированной компании была представлена на дату 30 сентября 2016 г., на которую у компании была доступна финансовая отчетность, и представлена следующим образом:

	30 сентября 2016 г.
Оборотные активы	14 842
Внеоборотные активы	9 529
Краткосрочные обязательства	(9 135)
Долгосрочные обязательства	(32)
Доля неконтролирующих акционеров	1 139
Чистые активы	16 343

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



12 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Выручка и результаты ассоциированной компании была представлена на дату 30 сентября 2016 г., на которую у компании была доступна финансовая отчетность, и представлены следующим образом:

	С даты приобретения до 30 сентября 2016 г.
Выручка	4 065
Чистый убыток	(12 242)

Инвестиции в совместное предприятие «EuroChem Migao Ltd»

Обобщенная информация о величине активов, обязательств совместного предприятия представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Оборотные активы	38 179	26 401
Внеоборотные активы	32 176	29 570
Краткосрочные обязательства	(29 063)	(19 133)
Долгосрочные обязательства	(259)	(278)
Чистые активы	41 033	36 560

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Выручка	43 626	12 502
Чистая прибыль	4 478	560

Инвестиции в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»

Обобщенная информация о величине активов, обязательств совместного предприятия представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.*
Оборотные активы	7 947	4 626
Внеоборотные активы	9 299	8 700
Краткосрочные обязательства	(475)	(57)
Долгосрочные обязательства	(421)	(9)
Чистые активы	16 350	13 260

* Компания была создана в июне 2015 г.

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Выручка	3 890	515
Чистая прибыль	378	1



13 Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Готовая продукция	375 534	380 198
Сырье и материалы	182 535	184 794
Катализаторы	72 007	62 696
Незавершенное производство	57 257	52 961
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(8 579)	(5 894)
Итого запасы	678 754	674 755

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	140 323	118 618
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	78 914	169 620
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	29 804	28 468
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	24 174	2 909
За вычетом: резерва под обесценение	(5 429)	(11 509)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	267 786	308 106
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	79 432	84 114
НДС к возмещению и получению	152 210	113 202
Дебиторская задолженность по прочим налогам	7 145	3 962
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	23 215	13 157
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании (Прим. 33)	59 760	-
Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам (Прим. 21)	928	26 218
Проценты к получению	165	2 829
За вычетом: резерва под обесценение	(7 670)	(4 433)
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	315 185	239 049
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	582 971	547 155

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

В 2016 году Группа заключила несколько соглашений о безрегрессном факторинге, в соответствии с которыми торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подлежит продаже факторинговой компании, и таким образом, прекращается ее признание в консолидированном отчете о финансовом положении. На 31 декабря 2016 г. торговая дебиторская задолженность покупателей и подрядчиков на общую сумму 69 031 тыс. долл. США была проданной.



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

На 31 декабря 2016 г., дебиторская задолженность, предоплаты и прочие оборотные активы в сумме 13 099 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 15 942 тыс. долл. США) были обесценены в индивидуальном порядке в основном в связи с тем, что некоторые контрагенты испытывают существенные финансовые трудности. Данная дебиторская задолженность распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 3 месяцев	612	162
От 3 до 12 месяцев	764	3 482
Свыше 12 месяцев	11 723	12 298
Общая сумма обесцененной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, предоплаты и прочей дебиторской задолженности	13 099	15 942

На 31 декабря 2016 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 54 740 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 40 125 тыс. долл. США) была просрочена, но не обесценена. Из общей суммы задолженность в размере 31 736 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 32 415 тыс. долл. США) была покрыта либо банковской гарантией, либо подтверждена присвоенными дебиторам стабильными рейтингами независимых рейтинговых агентств или подтверждена внутренним рейтингом кредитоспособности и платежной дисциплине (Прим. 26). Данная задолженность покупателей и заказчиков распределяется по срокам возникновения следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Менее 3 месяцев	40 242	36 290
От 3 до 12 месяцев	7 212	3 421
Свыше 12 месяцев	7 286	414
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков просроченная, но не обесцененная	54 740	40 125

Анализ оценки кредитного качества дебиторской задолженности представлен в Прим. 36.

Изменение резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2016 г.		2015 г.	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января	11 509	4 433	4 142	5 852
Начисление резерва	792	2 436	10 147	1 727
Использование резерва	(68)	(269)	(469)	(1 561)
Восстановление резерва	(9 129)	(401)	(1 483)	(314)
Резерв, приобретенный в результате объединения бизнеса	2 214	544	-	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	111	927	(828)	(1 271)
Общая сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 31 декабря	5 429	7 670	11 509	4 433



15 Займы выданные

	Прим.	Ставка 2016 г.*	Ставка 2015 г.*	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные займы выданные					
Необеспеченный займ в долл. США, выданный связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с Группой	33	3,2% - 3,8%	3,5% - 3,8%	53 178	53 178
Обеспеченные займы в долл. США, выданные связанным сторонам, являющимися компаниями под общим контролем с Группой**	33	-	4,5% - 8,8%	-	27 000
Итого долгосрочные займы выданные				53 178	80 178
Краткосрочные займы выданные					
Необеспеченные займы в долл. США, выданные материнской компании	33	-	6,6%	-	44 000
Необеспеченный займ в долл. США, выданный прочей связанной стороне	33	-	7%	-	8 640
Необеспеченный займ в руб., выданный прочей стороне		13,4%		412	
Итого краткосрочные займы выданные				412	52 640
Итого займы выданные				53 590	132 818

* Контрактная процентная ставка на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

** Данные займы обеспечены двумя морскими судами, находящимися в собственности у связанных сторон.

Изменения по займам, выданным Группой, представлены следующим образом:

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января		132 818	69 572
Займы, выданные материнской компании	33	106 350	189 148
Займы, выданные ассоциированной компании	33	-	195
Займы, выданные прочей связанной стороне	33	-	38 900
Займы, выданные прочей стороне		399	420
Займ, выданный прочей связанной стороне, в рамках соглашения о новации		-	8 640
Займ, выданный прочей связанной стороне, в рамках соглашения о реструктуризации займов		-	1 108
Займ, выданный дочерней компании до приобретения	33	-	1 735
Погашение займов, выданных материнской компании	33	(150 350)	(166 948)
Погашение займов, выданных прочей связанной стороне	33	(35 640)	-
Погашение займов, выданных прочей стороне	33	-	(393)
Погашение займов, выданных партнеру совместного предприятия		-	(3 000)
Исключение внутригрупповых займов, выданных дочерней компании до ее приобретения		-	(6 383)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц – нетто		(9 855)	16 026
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		9 868	(16 202)
Остаток на 31 декабря		53 590	132 818



16 Денежные средства, их эквиваленты, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе*	65	34
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	79 126	166 520
Денежные средства на банковских счетах в рублях	37 519	35 046
Денежные средства на банковских счетах в евро	67 083	47 561
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	10 999	10 185
Срочные депозиты в долларах США	14 050	36 662
Срочные депозиты в рублях	51 588	25 725
Срочные депозиты в других валютах	25 175	7 936
Итого денежные средства и их эквиваленты	285 605	329 669
Депозиты с фиксированным сроком погашения в разных валютах	294	9 289
Итого депозиты с фиксированным сроком погашения	294	9 289
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	45 994	55 405
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	18 170	12 403
Итого денежные средства с ограничением использования	64 164	67 808

* Включает денежные средства в кассе, номинированные в различных валютах.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. срочные банковские депозиты были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без каких-либо ограничений.

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

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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Рейтинг с А до ААА	112 905	177 124
Рейтинг с ВВ- до ВВВ+	201 552	178 711
Рейтинг с В- до В+	2 598	5 119
Рейтинг с С до ССС	13 928	20 516
Без рейтинга	19 015	25 262
Итого **	349 998	406 732

* Кредитные рейтинги на 14 января 2017 г. и 15 января 2016 г. соответственно

** Оставшаяся часть статей денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете по финансовому положению включает денежные средства в кассе.

На 31 декабря 2016 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 15 802 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 10 352 тыс. долл. США) на счете в банке в качестве неснижаемого остатка по обслуживанию задолженности в рамках соглашения по проектному финансированию (Прим. 19) и 2 368 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 2 051 тыс. долл. США), заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами.

На 31 декабря 2016 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из 30 358 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 31 345 тыс. долл. США) на счете в банке согласно условиям соглашения по предэкспортному клубному кредиту (Прим. 18) и 15 636 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 24 060 тыс. долл. США) на счете в банке в качестве гарантийного депозита под импортные операции в соответствии с условиями украинского законодательства.

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



17 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. зарегистрированный номинальный акционерный капитал Компании составляет 100 тыс. швейцарских франков (111 тыс. долл. США). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 000 акций, номинальной стоимостью 100 швейцарских франков (111 долл. США) каждая. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены в 2014 г.

Дивиденды. В 2015 г. акционеры одобрили выплату дивидендов в сумме 399 144 тыс. швейцарских франков из капитала (400 000 тыс. долл. США) или 399 тыс. швейцарских франков за 1 акцию (400 тыс. долл. США за 1 акцию), которые были выплачены в 2015 г. В 2016 г. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Взнос в капитал. В сентябре 2016 г. Группа подписала соглашение с «AIM Capital SE», в соответствии с которыми Группа получит взнос в капитал в виде бессрочного займа в размере до 1 млрд долл. США. В ноябре 2016 г. Группа подписала дополнительное соглашение по увеличению суммы вноса в капитал до 1,5 млрд долл. США. В течение четвертого квартала 2016 г. Группа получила денежные средства в размере 250 000 тыс. долл. США.

Прочие резервы в составе статьи «Нераспределенная прибыль и прочие резервы». На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. прочие резервы Компании включали взнос в виде денежных средств в размере 5 000 тыс. долл. США от материнской компании «AIM Capital SE».

18 Банковские кредиты и прочие займы полученные

Валюта и тип ставки по займу	Ставка 2016 г.*	Ставка 2015 г.*	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные				
Краткосрочные необеспеченные банковские кредиты				
Долл. США, плавающая ставка	2,26% - 3,52%	2,54% - 3,02%	605 000	350 000
Долл. США, фиксированная ставка	2,55% - 5,95%	2,81% - 2,95%	55 738	175 000
Бр.реал. плавающая ставка	20,7% - 26,58%	-	1 486	-
Бр.реал. фиксированная ставка	10,51%	-	307	-
Краткосрочный необеспеченный займ от прочей связанной стороны				
Долл. США, фиксированная ставка	-	3,00%	-	9 000
Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты				
Долл. США, фиксированная ставка	5,20%	-	12 417	-
Бр.реал. фиксированная ставка	2,50% - 8,70%	-	23	-
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	2,75%	2,28%	400 000	400 000
Руб., фиксированная ставка	-	10,20%	-	102 905
Бр.реал. плавающая ставка	21,36%	-	205	-
Бр.реал. фиксированная ставка	15,50%	-	533	-
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов				
Бр.реал. плавающая ставка	10,65%	-	109	-
Бр.реал. фиксированная ставка	3,00%-12,17%	-	2 108	-
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок	-	-	(2 508)	(2 512)
Итого краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные	-	-	1 075 418	1 034 393



18 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

Валюта и тип ставки по займу	Ставка 2016 г.*	Ставка 2015 г.*	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные				
Долгосрочные необеспеченные банковские кредиты				
Долл. США, плавающая ставка	3,56%	-	200 000	-
Евро, плавающая ставка	-	2,50%	-	218 700
Бр.реал. фиксированная ставка	15,50%	-	1 065	-
Долгосрочная часть обеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	3,51%	3,34%	800 000	750 000
Долгосрочная часть необеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	2,75%	2,28%	300 000	700 000
Бр.реал. плавающая ставка	21,36%	-	150	-
Долгосрочная часть обеспеченных банковских кредитов				
Бр.реал. плавающая ставка	10,65%	-	154	-
Бр.реал. фиксированная ставка	3,0%-12,17%	-	17 708	-
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок	-	-	(13 406)	(17 681)
Итого долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные	-	-	1 305 671	1 651 019
Итого банковские кредиты и прочие займы полученные	-	-	2 381 089	2 685 412

* Контрактная процентная ставка на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

Изменения банковских кредитов и прочих займов, полученных Группой, представлены следующим образом:

	Валюта	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января		2 685 412	2 132 148
Банковские кредиты полученные	долл. США	3 017 084	1 383 700
Банковские кредиты полученные	евро	-	213 940
Банковские кредиты полученные	руб.	214 569	165 039
Банковские кредиты полученные	укр. гривны	4 676	134
Займ полученный в результате сделки по объединению бизнеса	долл. США	33 556	15 300
Займ полученный в результате сделки по объединению бизнеса	руб.	-	4 870
Займ полученный в результате сделки по объединению бизнеса	бр.реал	44 445	-
Реклассификация внутригруппового займа, выданного дочерней компании до ее выбытия	долл. США	-	9 000
Банковские кредиты погашенные	долл. США	(3 052 510)	(610 996)
Банковские кредиты погашенные	евро	(210 700)	-
Банковские кредиты погашенные	руб.	(344 873)	(515 076)
Банковские кредиты погашенные	укр. гривны	(4 615)	(134)
Банковские кредиты погашенные	бр.реал	(20 110)	-
Займ от связанной стороны погашенный (Прим. 33)	долл. США	(9 000)	-
Займ от акционера погашенный (Прим. 33)	долл. США	-	(30 000)
Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто		5 027	(10 979)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто		27 750	(61 932)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто		(9 622)	(9 602)
Остаток на 31 декабря		2 381 089	2 685 412

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



18 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

Сроки погашения кредитов и прочих займов, полученных Группой:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
- в течение 1 года	1 075 418	1 034 393
- от 1 до 2 лет	360 734	526 106
- от 2 до 5 лет	936 624	1 124 913
- более 5 лет	8 313	-
Итого банковские кредиты и прочие займы полученные	2 381 089	2 685 412

В соответствии с МСФО (IFRS) 7, «Финансовые инструменты: раскрытие информации», компания должна раскрывать справедливую стоимость финансовых обязательств. Справедливая стоимость краткосрочных банковских кредитов и кредитов с плавающими процентными ставками существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками оценивается на основании ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по действующим рыночным ставкам. На 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками была ниже их балансовой стоимости на 740 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: справедливая стоимость долгосрочных кредитов была ниже их балансовой стоимости на 567 тыс. долл. США).

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства, включая ограничения в отношении выполнения некоторых финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным банковским кредитам и займам

В сентябре 2016 г. Группа подписала предэкспортный кредит с клубом международных банков на сумму 800 млн долл. США с процентной ставкой в размере одномесячного ЛИБОР + 2,75% и сроком погашения в октябре 2021 г. На 31 декабря 2016 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 800 млн долл. США (31 декабря 2015 г.: ноль).

В сентябре 2016 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 250 млн долл. США с плавающей процентной ставкой со сроком погашения в сентябре 2017 г. На 31 декабря 2016 г. величина задолженности по основной сумме составляла 250 млн долл. США (31 декабря 2015 г.: ноль).

В 2015 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии сроком на 5 лет на сумму 200 млн евро с плавающей процентной ставкой. В ноябре 2016 г. кредитная линия была полностью погашена (31 декабря 2015 г.: величина задолженности по основной сумме составляла 200 млн евро).

В 2015 г. Группа подписала предэкспортный кредит с клубом международных банков на сумму 750 млн долл. США с процентной ставкой в размере одномесячного ЛИБОР + 3%. В октябре 2016 г. кредитная линия была полностью погашена (31 декабря 2015 г.: величина задолженности по основной сумме составляла 750 млн долл. США).

В 2014 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии с возможностью изменения кредитного лимита на сумму 100 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в декабре 2018 г. В 2015 г. кредитный лимит был увеличен до 150 млн долл. США. На 31 декабря 2016 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 150 млн долл. США (31 декабря 2015 г.: 150 млн долл. США).



18 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

В 2014 г. Группа подписала соглашение с российским банком о кредитной линии с возможностью изменения кредитного лимита. Денежные средства по данному кредиту могут быть получены в различных валютах. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. кредитная линия была выбрана и погашена несколько раз. На 31 декабря 2016 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 330 млн долл. США (31 декабря 2015 г.: 175 млн долл. США).

В 2014 г. Группа подписала соглашение с ведущим российским банком о возобновляемой кредитной линии на сумму 9,5 млрд. руб. сроком на 3 года. В январе 2016 г. кредитная линия была выбрана и в апреле 2016 г. полностью погашена (31 декабря 2015 г.: ноль).

В 2013 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 1,3 млрд долл. США с процентной ставкой в размере трехмесячного ЛИБОР + 1,8% со сроком погашения в сентябре 2018 г. На 31 декабря 2016 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 700 млн долл. США (31 декабря 2015 г.: 1,1 млрд долл. США).

В 2011 г. Группа подписала соглашение о невозобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 20 млрд руб. сроком на 5 лет с ведущим российским банком. В сентябре 2016 г. кредитная линия была полностью погашена (31 декабря 2015 г.: величина задолженности по основной сумме составляла 7,5 млрд руб.).

Невыбранные кредитные линии

В 2015 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии с плавающей процентной ставкой в размере 100 млн. долл. США, и сроком погашения в декабре 2017 г.

В августе 2016 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой в размере 9,5 млрд руб. и сроком погашения в августе 2019 г.

В сентябре 2016 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой на сумму 10 млрд руб. сроком на один год.

В сентябре 2016 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии на сумму 20 млрд руб. сроком на 3 года.

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. величина задолженности по кредитам, описанным выше, отсутствовала, и данные линии являются доступными для Группы.

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2016 г. предэкспортный клубный кредит в размере 800 млн долл. США был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы по договорам купли-продажи с определенными покупателями и денежными средствами на банковских счетах в сумме 30 358 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: предэкспортный клубный кредит в размере 750 млн долл. США был обеспечен будущей экспортной выручкой Группы и денежными средствами на банковских счетах на сумму 31 345 тыс. долл. США) (Прим. 16).

На 31 декабря 2016 г. займы дочерней компании, расположенной в Бразилии, в общей сумме 32 519 тыс. долл. США были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 42 193 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: ноль).

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. все остальные банковские кредиты и прочие займы полученные, указанные в Прим. 18, не были обеспечены.



19 Проектное финансирование

В связи с безрегрессным характером проектного финансирования такая задолженность исключается из расчета финансовых ковенант в соответствии с положениями кредитных, проектных, финансовых, юридических и иных документов Группы и представлена в отдельной строке «Проектное финансирование» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Проект по строительству Усольского калийного комплекса. В 2014 г. Группа подписала соглашение о предоставлении безрегрессного проектного финансирования («Проектное финансирование») в сумме 750 млн долл. США с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЛИБОР, со сроком погашения в конце 2022 г., в рамках строительства Усольского калийного комплекса, расположенного в Пермском крае России.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа получила 311 989 тыс. долл. США (2015 г.: 278 456 тыс. долл. США) в рамках Проектного финансирования. На 31 декабря 2016 г. величина задолженности по проектному финансированию составила 573 022 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 17 423 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 261 975 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 16 481 тыс. долл. США). На 31 декабря 2016 г. ставка по Проектному финансированию составила 4,51% годовых (31 декабря 2015 г.: 4,09% годовых).

Срок погашения задолженности по проектному финансированию наступает:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
- от 2 до 5 лет	418 419	118 133
- более 5 лет	154 603	143 842
Итого Проектное финансирование	573 022	261 975

Справедливая стоимость задолженности по Проектному финансированию не отличалась существенно от ее балансовой стоимости.

В соответствии с условиями соглашения о предоставлении Проектного финансирования на банковском счете Группы поддерживается неснижаемый остаток по обслуживанию задолженности, который на 31 декабря 2016 г. составляет 15 802 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 10 352 тыс. долл. США) (Прим. 16).

На 31 декабря 2016 г. в соответствии с условиями соглашения в рамках сделки Проектного финансирования 100% акций компании «EuroChem Usolsky Mining S.à r.l.», владельца проекта и 100% дочерней компании Группы, было заложено в качестве обеспечения. Балансовая стоимость активов, относящихся к проекту и заложенных в рамках соглашения, составляла 1 250 802 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 635 562 тыс. долл. США).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., показатель EBITDA компаний, входящих в состав Усольского калийного проекта, был отрицательный и составил 14 986 тыс. долл. США (2015 г.: положительный и составил 5 532 тыс. долл. США за счет влияния эффекта по курсовым разницам).

В январе 2017 г. Группа получила очередной транш в рамках Проектного финансирования в размере 100 млн долл. США.

Проект по строительству аммиачного производства в г. Кингисепп. В декабре 2015 г. Группа подписала соглашение о предоставлении безрегрессного проектного финансирования в сумме 557 млн евро с плавающей процентной ставкой, основанной на трехмесячном ЕВРИБОР, на срок 13,5 лет для строительства предприятия по производству аммиака в г. Кингисепп, Россия.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа получила 65 753 тыс. евро (73 500 тыс. долл. США) в рамках Проектного финансирования.



20 Проектное финансирование (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. задолженность по проектному финансированию, представленная в данном консолидированном отчете о финансовом положении, составляла ноль, так как полученные денежные средства в размере 69 172 тыс. долл. США были показаны за вычетом расходов по организации сделки в размере 69 172 тыс. долл. США. Остальная часть расходов по организации сделки в сумме 49 134 тыс. долл. США предоставлены в строке «Прочие внеоборотные активы» в данном консолидированном отчете о финансовом положении (31 декабря 2015 г.: 2 376 тыс. долл. США). Действующая ставка по Проектному финансированию составила 1,3% годовых на 31 декабря 2016 г.

В апреле 2016 г. в соответствии с условиями соглашения о представлении Проектного финансирования 100% акций компании АО «ЕвроХим-Северо-Запад», владельца проекта и 100% дочерней компании Группы, было заложено в качестве обеспечения. Балансовая стоимость активов, относящихся к проекту и заложенных в рамках соглашения, составляла 590 100 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2016 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г., показатель EBITDA компании проекта по строительству аммиачного завода был отрицательный и составил 5 199 тыс. долл. США (2015 г.: положительный и составил 5 935 тыс. долл. США за счет влияния эффекта по курсовым разницам).

20 Выпущенные облигации

Валюта	Тип ставки	Годовая ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	5,125%	2017	331 865	324 033	-	-
За вычетом: расходов по организации сделок				-	(177)	-	-
Итого краткосрочные выпущенные облигации				331 865	323 856	-	-
Долгосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020	498 335	500,000	-	-
Доллары США	фиксированная	5,125%	2017	-	-	752 250	750 000
Рубли	фиксированная	12,40%	2018	85 563	82,431	70 140	68 603
Рубли	фиксированная	8,25%	2018	288	294	245	245
Рубли	фиксированная	10,60%	2019	252 609	247,293	-	-
За вычетом: расходов по организации сделок				-	(5 170)	-	(1 027)
Итого долгосрочные выпущенные облигации				836 795	824 848	822 635	817 821
Итого выпущенные облигации				1 168 660	1 148 704	822 635	817 821

Справедливая стоимость облигаций в долларах США и в рублях была определена согласно котировкам Ирландской фондовой биржи и Московской биржи соответственно.

В апреле 2016 г. Группа разместила биржевые облигации в рублях общей номинальной стоимостью 15 млрд руб. со ставкой купона в размере 10,6% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком обращения до апреля 2019 г.

В октябре 2016 г. Группа завершила тендер, проведенный в отношении своих облигаций номинальной стоимостью 750 млн. долл. США со ставкой купона 5,125% годовых, из которых 426 млн долл. США были погашены по номинальной стоимости, и одновременно в целях его финансирования разместила облигации номинальной стоимостью 500 млн долл. США со ставкой купона 3,8% годовых и сроком погашения в апреле 2020 г.

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



21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2016 г., нетто:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Товарные свопы	-	908	-	703
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США (номинальная сумма 6 млн долл. США)	-	237	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 9,000 млн долл. США)	-	12 457	-	-
Кросс валютные процентные свопы	-	-	75 209	-
Итого	-	13 602	75 209	703

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2015 г., нетто:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Товарные свопы	-	185	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 136 млн долл. США)	-	389	227	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 4 897 млн руб.)	-	-	4 827	1 715
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 29 695 млн руб.)	-	-	7 321	104 538
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США (номинальная сумма 17 млн долл. США)	-	454	-	-
Кросс валютные процентные свопы	-	-	116 475	-
Итого	-	1 028	128 850	106 253



21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Изменение балансовой стоимости активов/(обязательств) по производным финансовым инструментам:

	1 января 2016 г.	Прибыль/ (убыток) от изменения справедливой стоимости, нетто	Денежные (поступления)/ платежи по производным инструментам, нетто	Эффект пересчета функциональ- ной валюты в валюту представления отчетности	31 декабря 2016 г.
Операционная деятельность	(10 515)	67 659	(43 295)	(950)	12 899
Товарные свопы	185	(2)	22	-	205
Беспоставочные и поставочные валютные форвардные контракты – нетто	(10 700)	67 661	(43 317)	(950)	12 694
Инвестиционная деятельность	-	(932)	932	-	-
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	-	(932)	932	-	-
Финансовая деятельность	(223 560)	49 263	99 088	-	(75 209)
Кросс валютные процентные свопы – нетто	(116 475)	34 537	6 729	-	(75 209)
Беспоставочные и поставочные валютные форвардные контракты – нетто	(107 085)	14 726	92 359	-	-
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	(234 075)	115 990	56 725	(950)	(62 310)

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые имеются у Группы для целей уменьшения рисков, связанных с денежными потоками по операционной деятельности Группы, признаются в составе «Прочих операционных доходов и расходов» (Прим. 29), при этом изменения по валютным контрактам по производным финансовым инструментам отражаются в строке «(Прибыли)/убытки от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто», а изменения по товарным свопам – в строке «Прочие операционные доходы и расходы, нетто».

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые имеются у Группы для целей уменьшения рисков, связанных с денежными потоками по финансовой и инвестиционной деятельности, признаются в строке «Прочие финансовые прибыли/убытки» (Прим. 30).

Кросс валютные процентные свопы

Кросс валютные процентные свопы по валютной паре евро/доллар США с номинальной суммой 462 млн долл. США были расторгнуты в период с сентября по декабрь 2016.

Беспоставочные валютные форвардные контракты

Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 14 695 млн руб. были расторгнуты в сентябре и октябре 2016 г.

Сроки погашения по беспоставочным форвардным контрактам по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 15 000 млн руб. наступили в периоде с марта по сентябрь 2016 г.

В 2016 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 8 000 млн. руб., которые были расторгнуты до конца 2016 г.



21 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

В июле 2016 г. Группа заключила беспоставочный форвардный контракт по валютной паре доллар США/ бразильский реал с номинальной суммой 90 млн долл. США, срок погашения по которым наступил в июле 2016 г.

В ноябре 2016 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 9 000 млн. руб. Сроки погашения по контрактам наступают в период с марта по июль 2017 г.

В августе 2015 г. Группа заключила с материнской компанией беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 136 млн долл. США. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., все оставшиеся контракты были расторгнуты.

Поставочные валютные форвардные контракты

В 2015 г. Группа заключила поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США с общей номинальной суммой 32 млн долл. США, из которых по контрактам на общую номинальную сумму 15 млн долл. США срок погашения наступил в 2015 г. В течение года, закончившийся 31 декабря 2016 г., по оставшимся контрактам наступил срок погашения, и Группа заключила новые поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США с общей номинальной суммой 15 млн долл. США. Срок погашения по контрактам с общей номинальной суммой 8 млн долл. США наступили в период с июля по декабрь 2016 г., а сроки погашения по остальным контрактам варьируются с января по февраль 2017 г.

В 2015 г. Группа заключила поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 4 897 млн руб., которые были расторгнуты в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г.

В соответствии с условиями соглашений некоторые финансовые организации могут потребовать у Группы внесения залога в качестве обеспечения своих обязательств по контрактам по производным инструментам. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа осуществляла перевод средств на гарантийные счета для соблюдения требования по обеспечению резерва оплаты обязательств. На 31 декабря 2016 г. баланс гарантийного счета составил 928 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 26 218 тыс. долл. США), данная сумма отражена в составе строки «Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы» в консолидированном отчете о финансовом положении (Прим. 14).

22 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Условное обязательство, связанное с приобретением «Fertilizantes Tocantins Ltda»	33	106 655	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением бизнеса		-	7 605
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		13 448	12 800
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		22 107	18 982
Резервы на рекультивацию земель	23	21 433	12 837
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные		2 813	2 206
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		166 456	54 430



23 Резерв на рекультивацию земель

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

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2016 г.	2015 г.
На 1 января		12 837	8 423
Изменение в оценках	8	4 501	5 786
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования	30	1 312	995
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		2 783	(2 367)
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		21 433	12 837

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., Группа пересмотрела допущения по резерву на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и ожидаемых сроков проведения рекультивации земель. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана, и соответствующие изменения были представлены в отчетности как изменение в оценках.

Основные допущения, использованные для расчета резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ставки дисконтирования	8,26% - 8,57%	8,2% - 9,7%
Ожидаемые ставки инфляции в России	2,9% - 5,7%	4,3% - 8,3%
Ожидаемые сроки проведения рекультивации земель	2021 - 2073	2023 - 2073

Расходы на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды по текущей приведенной стоимости представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
от 1 до 5 лет	311	-
от 6 до 10 лет	1 445	1 094
от 11 до 20 лет	4 560	3 719
свыше 20 лет	15 117	8 024
Итого резерв на рекультивацию земель	21 433	12 837



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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	95 417	32 180
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	71 914	108 203
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	109 015	43 182
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	8 203	3 017
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	284 549	186 582
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	64 883	73 286
Кредиторская задолженность по заработной плате и социальным взносам	10 018	4 254
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	118 887	104 492
Проценты к уплате	18 002	7 379
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	1 262	2 197
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	8 344	37 864
Итого прочая кредиторская задолженность	221 396	229 472
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	505 945	416 054

На 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 66 099 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 26 515 тыс. долл. США).

25 Выручка от реализации продукции и услуг

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

	2016 г.		2015 г.	
	Объемы продаж (тыс. метрических тонн)	Выручка (тыс. долл. США)	Объемы продаж (тыс. метрических тонн)	Выручка (тыс. долл. США)
Азотные продукты	9 358	1 865 782	7 854	2 013 654
Азотные удобрения	9 336	1 863 461	7 834	2 010 812
Прочие продукты	22	2 321	20	2 842
Фосфорные и комплексные удобрения	4 569	1 672 743	3 870	1 748 969
Фосфатные удобрения	2 174	812 542	1 711	830 288
Комплексные удобрения	2 095	733 735	1 832	761 089
Кормовые фосфаты	300	126 466	327	157 592
Прочие удобрения	259	74 585	71	23 666
Железорудный концентрат	5 995	272 094	5 545	241 198
Апатитовый и бадделеитовый концентрат	-	32 518	-	30 336
Апатитовый концентрат	26	4 371	-	-
Бадделеитовый концентрат	8	28 147	8	30 336
Индустриальные продукты	-	332 618	-	348 059
Продукты органического синтеза	567	236 159	565	275 712
Прочие продукты	-	96 459	-	72 347
Углеводороды	92	23 090	111	30 847
Прочие продажи	-	101 660	-	103 614
Услуги логистики	-	34 477	-	26 377
Прочие продукты	-	24 227	-	22 890
Прочие услуги	-	42 956	-	54 347
Итого выручка от реализации продукции и услуг	-	4 375 090	-	4 540 343

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



26 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	985 100	1 190 209
Товары для перепродажи	740 304	566 146
Прочие материалы	168 185	165 266
Энергия	143 498	145 001
Коммунальные услуги и топливо	59 907	74 819
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	220 527	232 125
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	185 165	174 553
Ремонт и техническое обслуживание	50 501	63 220
Производственные накладные расходы	66 253	64 263
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	30 188	32 302
Резерв под обесценение и списание законсервированных основных средств (Прим. 8)	18 347	28 663
Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто	(1 060)	3 538
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	78 470	(174 610)
Прочие расходы/(возмещения) – нетто	14 037	(2 230)
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	2 759 422	2 563 265

27 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Транспортные услуги	460 097	435 562
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	64 445	56 700
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	25 142	22 177
Ремонт и техническое обслуживание	7 038	7 932
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	(8 179)	8 517
Прочие расходы	44 010	35 414
Итого расходы по продаже продукции	592 553	566 302

28 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

	2016 г.	2015 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	88 322	86 221
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	8 888	7 529
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	18 353	25 000
Аренда	6 043	5 720
Банковские расходы	5 063	5 205
Расходы на социальные нужды	3 870	2 963
Ремонт и техническое обслуживание	1 654	2 316
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто	1 877	1 781
Прочие расходы	36 170	31 256
Итого общие и административные расходы	170 240	167 991

Общая сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 219 195 тыс. долл. США (2015 г.: 204 259 тыс. долл. США).



28 Общие и административные расходы (продолжение)

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 373 294 тыс. долл. США (2015 г.: 375 046 тыс. долл. США).

Общая сумма обязательных отчислений в государственный пенсионный фонд, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 51 796 тыс. долл. США (2015 г.: 47 936 тыс. долл. США).

Расходы на аудит консолидированной финансовой отчетности и финансовых отчетностей, подготовленных согласно локальным правилам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., составили 4 179 тыс. долл. США (2015 г.: 4 089 тыс. долл. США). Сумма расходов на консультационные услуги и прочие услуги, оказанные Группе аудиторскими компаниями, составила 233 тыс. долл. США (2015 г.: 298 тыс. долл. США).

29 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

	2016 г.	2015 г.
Спонсорство	17 807	12 020
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	5 677	7 110
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	34 549	(53 124)
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение и списание законсервированных основных средств – нетто	321	38
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(5 112)	(13 872)
Одноразовый (доход)/расход, полученный в рамках соглашений об урегулировании претензий – нетто*	(2 353)	(12 253)
Прочие разовые расходы	5 130	-
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(20 302)	(11 601)
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	35 717	(71 682)

* Данная сумма представляет собой доход в размере 8 285 тыс. долл. США, полученный в результате условий мировых соглашений с контрагентами в рамках торговой деятельности, за вычетом сопутствующих юридических расходов Группы в размере 5 932 тыс. долл. США (2015 г.: доход 19 200 тыс. долл. США за вычетом расходов в размере 6 947 тыс. долл. США).

30 Прочие финансовые прибыли и убытки

Прочие финансовые (прибыли) и убытки представлены следующими статьями:

	Прим.	2016 г.	2015 г.
Изменение справедливой стоимости поставочных и беспоставочных валютных форвардных контрактов	21	(13 794)	7 487
Изменение справедливой стоимости кросс валютных процентных свопов	21	(34 537)	37 010
Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования		7 789	3 291
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	23	1 312	995
Прочие финансовые убытки		16 093	-
Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто		(23 137)	48 783



31 Налог на прибыль

	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	155 689	198 144
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц – нетто	51 652	(4 845)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	35 699	35 182
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды	2 165	(21 710)
Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	3 724	-
Расходы по налогу на прибыль	248 929	206 771

Соотношение между теоретической суммой налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога, действующей на территории стран, где расположены дочерние компании Группы, и фактической суммой налога на прибыль представлено следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	956 916	962 859
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних предприятий Группы	(188 636)	(167 285)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(21 936)	(10 544)
- Прибыли/(убыток) от курсовых разниц, возникающих у дочерних предприятий Группы с валютой налогового учета отличной от функциональной валюты предприятия	-	3 166
- Списание отложенного налогового актива, ранее признанного	(35 699)	(35 182)
- (Непризнанный налоговый убыток за год)/ восстановление ранее непризнанного налогового убытка, нетто	(7 479)	(14 264)
- Использование ранее непризнанного налогового убытка	-	9 418
- Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	10 710	(13 790)
- Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога на прибыль	(3 724)	-
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(2 165)	21 710
Расходы по налогу на прибыль	(248 929)	(206 771)

Дочерние предприятия Группы применяют налоговую ставку на налогооблагаемую прибыль в зависимости от страны регистрации.

Дочерние предприятия Группы, расположенные на территории России, применяли налоговую ставку 20,0% на налогооблагаемую прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 20,0%), за исключением нескольких дочерних предприятий, которые применяли сниженные ставки налога на прибыль, варьирующиеся от 15,5% до 19,3%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашениями с региональными органами власти (2015 г.: от 15,5% до 19,8%).

В конце 2016 г. Группа подписала специальные инвестиционные контракты с органами власти Российской Федерации на период с 2017 г. по 2025 г. в отношении дочерних компаний в рамках калийных проектов, ООО «ЕвроХим-Волгакалий» и ООО «ЕвроХим Усольский калийный комбинат». По условиям контрактов, ставка по налогу на прибыль уменьшена до 5% и 0% для перечисленных предприятий, соответственно. Действие контракта по ООО «ЕвроХим-Волгакалий» начнется после вступления в силу регионального закона.



31 Налог на прибыль (продолжение)

Начиная с 1 января 2017 г. в российском законодательстве введены ограничения по признанию убытков, перенесенных на будущие периоды на период с 2017 г. до 2020 г. В соответствии с новыми правилами, сумма признанного убытка, перенесенного на будущие периоды не может превышать 50% от налоговой базы текущего года. Также, существующее ранее ограничение в пределах 10 лет на использование убытков, переносимых на будущие периоды, отменено в принципе (что означает, что убытки, понесенные с 2007 г. могут быть перенесены на будущие периоды до момента полного их использования). Данные изменения не повлияют существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы

Два основных производственных предприятия, расположенные в Европейском Союзе, «Lifosa AB» в Литве и «EuroChem Antwerpen NV» в Бельгии, применяют налоговые ставки 15,0% и 33,99% на налогооблагаемую прибыль соответственно (2015 г.: 15,0% и 33,99%).

Остальные дочерние предприятия уплачивают налог с налогооблагаемой прибыли по ставкам, варьирующимся от 7,8% до 39,5% (2015 г.: 7,8% до 39,3%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа списала отложенные налоговые активы в сумме 35 699 тыс. долл. США (2015 г.: 35 182 тыс. долл. США), поскольку отсутствует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать данные отложенные налоговые активы.

На 31 декабря 2016 г. у Группы имелись накопленные налоговые убытки в сумме 151 230 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 112 625 тыс. долл. США), в отношении которых налоговые активы в сумме 30 246 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 22 529 тыс. долл. США) не были признаны Группой, так как существует низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы. Даты истечения срока использования непризнанных налоговых убытков на будущие периоды представлены:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2018 г.	-	4 080
- 31 декабря 2021 г.	35 490	35 490
- 31 декабря 2022 г.	38 720	38 720
- 31 декабря 2025 г.	77 020	34 335
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	151 230	112 625

Группа не отразила отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в сумме 943 358 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 891,425 тыс. долл. США). Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и не планирует их возмещения в обозримом будущем. В течение 2015 г. Группа признала отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, в сумме 3 935 тыс. долл. США.



31 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2016 г. и 2015 г. представлено в таблице ниже:

	1 января 2016 г.	Возник- новение и умень- шение разниц	Поступ- ление в результ- ате объеди- нения бизнеса	Списание налого- вых активов	Переоценка отложенного налогового актива/обя- зательства в связи с изменением ставки	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	203 483	43 446	23 148	-	(1 447)	29 743	298 373
Дебиторская задолженность	846	(5 925)	(372)	-	(4)	(258)	(5 713)
Кредиторская задолженность	(3 482)	3 830	431	-	5	(175)	609
Запасы	(42 552)	14 239	(25)	-	6	116	(28 216)
Прочее	(22 352)	(4 413)	(15)	32 220	40	(4 483)	997
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(178 715)	(10 728)	(12 504)	3 479	5 124	(10 126)	(203 470)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	22 529	7 479	-	-	-	238	30 246
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	(20 243)	47 928	10 663	35 699	3 724	15 055	92 826
Признанные отложенные налоговые активы	(185 257)	40 698	-	35 699	3 693	(16 297)	(121 464)
Признанные отложенные налоговые обязательства	165 014	7 230	10 663	-	31	31 352	214 290
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	(20 243)	47 928	10 663	35 699	3 724	15 055	92 826



31 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2015 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Поступление в результате объединения бизнеса	Списание налого- вых активов	Использование ранее непризнанного налогового убытка, перенесенного на будущие периоды	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства и нематериальные активы	178 679	40 046	34 864	-	-	(50 106)	203 483
Дебиторская задолженность	(3 263)	3 800	-	-	-	309	846
Кредиторская задолженность	(2 799)	(2 933)	-	-	-	2 250	(3 482)
Запасы	(22 980)	(19 207)	-	-	-	(365)	(42 552)
Прочее	(47 651)	(3 368)	-	26 074	-	2 593	(22 352)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(203 947)	(37 447)	-	15 124	9 418	38 137	(178 715)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	24 260	14 264	-	(6 016)	(9 418)	(561)	22 529
Чистые отложенные налоговые активы)/обязательства	(77 701)	(4 845)	34 864	35 182	-	(7 743)	(20 243)
Признанные отложенные налоговые активы	(219 877)	(33 312)	-	35 182	-	32 750	(185 257)
Признанные отложенные налоговые обязательства	142 176	28 467	34 864	-	-	(40 493)	165 014
Чистые отложенные налоговые активы)/обязательства	(77 701)	(4 845)	34 864	35 182	-	(7 743)	(20 243)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г и 31 декабря 2015 г., вся сумма начислений по отложенному налогу на прибыль была признана в составе прибылей и убытков.

32 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	707 496	756 125
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	1 000	1 000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	707,50	756,13



33 Расчеты и операции со связанными сторонами

Группа считает связанными сторонами конечных бенефициаров, аффилированные компании и предприятия, которые находятся во владении и под контролем тех же лиц, что и Группа, и/или предприятия, имеющие общего конечного бенефициара с Группой. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имела значительные остатки, описан далее:

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Отчет о финансовом положении			
Долгосрочные займы выданные (Прим.15)	Прочие связанные стороны	53 178	80 178
Прочие внеоборотные активы:			
Проценты к получению	Прочие связанные стороны	2 645	784
Прочие внеоборотные активы	Прочие связанные стороны	2 032	1 691
Краткосрочные займы выданные (Прим.15)	Материнская компания	-	44 000
Краткосрочные займы выданные (Прим.15)	Прочие связанные стороны	-	8 640
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:			
Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании (Прим. 14)	Прочие связанные стороны	59 760	-
Проценты к получению	Прочие связанные стороны	-	2 205
Взнос акционера в капитал (Прим. 17)	Материнская компания	250 000	-
Условное обязательство, связанное с приобретением «Fertilizantes Tocantins Ltda» (Прим. 22)	Прочие связанные стороны	106 655	-
Краткосрочный займ полученный (Прим. 18)	Прочие связанные стороны	-	9 000
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместное предприятие	1 069	-

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2016 г.	2015 г.
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе			
Выручка от реализации продукции и услуг	Ассоциированные компании	2 190	5 862
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны	2 751	1 906
Расходы по продаже продукции	Ассоциированные компании	(563)	(1 405)
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны	(10 112)	(2 597)
Процентные доходы	Материнская компания	4 481	1 407
Процентные доходы	Прочие связанные стороны	3 503	3 573
Прибыль от продажи ассоциированной компании (Прим. 12)	Прочие связанные стороны	23 641	-
Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов	Материнская компания	22 849	-



33 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	2016 г.	2015 г.
Отчет о движении денежных средств			
Уменьшение прочей дебиторской задолженности	Прочие связанные стороны	-	3 321
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Ассоциированные компании	(1 071)	(150)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместные предприятия	(3 056)	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств	Ассоциированные компании	(11 344)	-
Инвестиции в совместные предприятия	Совместные предприятия	-	(4 371)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	Прочие связанные стороны	82 852	-
Долгосрочные займы выданные (Прим.15)	Прочие связанные стороны	-	(38 900)
Краткосрочные займы выданные (Прим.15)	Материнская компания	(106 350)	(189 148)
	Ассоциированные компании	-	(195)
Краткосрочные займы выданные (Прим.15)	Прочие связанные стороны	-	(1 735)
Займ, выданный дочерней компании до ее приобретения (Прим. 15)	Материнская компания	150 350	166 948
Погашение займов выданных (Прим.15)	Прочие связанные стороны	35 640	-
Погашение займов выданных (Прим.15)	Материнская компания	4 851	1 107
Проценты полученные	Прочие связанные стороны	3 849	-
Проценты полученные	Прочие связанные стороны	-	(30 000)
Погашение займа от акционера (Прим. 18)	Прочие связанные стороны	(9 000)	-
Погашение прочего займа	Прочие связанные стороны	(1 141)	(1 262)
Проценты уплаченные	Прочие связанные стороны	-	-
Денежные платежи по производным финансовым инструментам – нетто	Материнская компания	(22 687)	-
Дивиденды уплаченные	Материнская компания	-	(400 000)
Прочая финансовая деятельность	Прочие связанные стороны	-	(9 000)
Внос акционера в капитал (Прим. 17)	Материнская компания	250 000	-

Прочие связанные стороны представлены компаниями, находящимися под общим контролем с Группой, и/или компанией, находящейся под контролем одного из акционеров Группы.

В августе 2016 г., 74,87% акций АО «Астраханская нефтегазовая компания», заложенных в качестве обеспечения по банковскому займу материнской компании, были освобождены от залога после того, как банковский кредит был погашен (31 декабря 2015 г. 74,87% акций АО «Астраханская нефтегазовая компания» находились в залоге).

Вознаграждение руководству. Вознаграждение, выплаченное высшему руководству составило 9 977 тыс. долл. США и 9 268 тыс. долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно. Вознаграждение выплачивается семи членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

34 Объединения бизнеса

Приобретение ЗАО «Агросфера». В апреле 2016 г. Группа завершила приобретение 100% доли ЗАО «Агросфера», стивидорной компании расположенной в России. Основной деятельностью компании является перевалка минеральных удобрений на экспорт в Мурманском морском порту. Основная цель данного приобретения – увеличить собственные мощности Группы по перевалке минеральных удобрений на экспорт из России.

Общая стоимость приобретения (выраженная в рублях) составила 11 344 тыс. долл. США, уплаченных денежными средствами.



34 Объединения бизнеса (продолжение)

Группа произвела оценку справедливой стоимости всех активов и обязательств приобретенной компании. Изначальное распределение стоимости, установленное на дату приобретения, было завершено на 31 декабря 2016 г без существенных корректировок.

Предварительное распределение стоимости приобретения представлено ниже:

	Справедливая стоимость в тыс. руб.	Справедливая стоимость в тыс. долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	13 957	206
Депозиты	80 000	1 183
Дебиторская задолженность поставщиков и подрядчиков и прочие активы	112 035	1 657
Запасы	6 270	93
Основные средства	703 125	10 400
Кредиторская и прочая задолженность поставщикам и подрядчикам	(24 041)	(355)
Отложенные налоговые активы/(обязательства) – нетто	(124 386)	(1 840)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	766 960	11 344

Если бы приобретение контроля над ЗАО «Агросфера» состоялось 1 января 2016 г., консолидированная выручка и прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., не изменились бы значительно.

Приобретение «Fertilizantes Tocantins Ltda». В сентябре 2016 г. Группа подписала договор купли-продажи на приобретение контрольного пакета акций компании «Fertilizantes Tocantins Ltda», ведущей компании по дистрибуции минеральных удобрений в Бразилии. Данное приобретение обусловлено стратегией Группы по усилению ее присутствия на быстро растущем рынке минеральных удобрений Латинской Америки.

В соответствии с договором, Группа приобрела 50 % капитала компании плюс одна акция и получила пут и колл опцион со сроком погашения в 2022 г. на оставшиеся 50% капитала минус одна акция.

С учетом всех определений и условий данного договора, было применено суждение, что все риски и выгоды, связанные с приобретением 100% капитала, перешли к Группе, таким образом, доля неконтролирующих акционеров не была признана и операция была учтена как приобретение 100% капитала компании «Fertilizantes Tocantins Ltda» (Прим. 3)

Общая сумма приобретения за 100% капитала «Fertilizantes Tocantins Ltda» включала 93 195 тыс. долл. США, уплаченные денежными средствами в сентябре 2016 г., 9 886 тыс. долл. США, уплаченные денежными средствами в декабре 2016 года и обязательство, возникшее в результате опциона пут и колл, в размере 101 529 тыс. долл. США и подлежащее к уплате в 2022 г., которое представлено в настоящем консолидированном отчете о финансовом положении как условное обязательство в строке «Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов» (Прим. 22).

Группа находится в процессе оценки справедливой стоимости всех активов и обязательств, учтенных при приобретении и планирует завершить распределение стоимости приобретения основных средств и нематериальных активов в течение 12 месяцев с даты приобретения.



34 Объединения бизнеса (продолжение)

Предварительное распределение стоимости приобретения представлено ниже:

	Справедливая стоимость в тыс. бр. реал	Справедливая стоимость в тыс. долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	115 228	35 691
Денежные средства с ограничением использования	119	37
Дебиторская задолженность и прочие активы	182 483	56 522
Запасы	218 604	67 711
Основные средства	168 341	52 142
Клиентские отношения	155 520	48 171
Прочие нематериальные активы	19 705	6 103
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(396 586)	(122 840)
Банковские кредиты	(252 222)	(78 123)
Отложенные налоговые активы/(обязательства) – нетто	(28 486)	(8 823)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	182 706	56 591
Гудвил, возникший в связи с приобретением	477 878	148 019
Итого стоимость приобретения	660 584	204 610

Группа признала гудвил в размере 148 019 тыс. долл. США, который в основном обусловлен опытом компании на Бразильском рынке, эффективным производственным процессом, высококвалифицированными специалистами и прочими факторами, которые, как ожидается, приведут к более высокой рентабельности приобретенных активов, чем предполагалось в определении справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств.

Затраты по сделке приобретения включают сопутствующие услуги, предоставленные третьими сторонами, в сумме, приблизительно, 544 тыс. долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. Данные затраты были отражены в составе общих и административных расходов.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2016 г. доля «Fertilizantes Tocantins Ltda» в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы составила 150 962 тыс. долл. США, 13 403 тыс. долл. США и 5 548 тыс. долл. США, соответственно.

Если бы приобретение «Fertilizantes Tocantins Ltda» состоялось 1 января 2016 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., увеличились бы на 159 812 тыс. долл. США, 13 030 тыс. долл. США и 4 468 тыс. долл. США соответственно.

35 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 1 043 626 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 1 278 957 тыс. долл. США), включая обязательства, номинированные в евро и составляющие 509 530 тыс. долл. США и номинированные в рублях и составляющие 359 228 тыс. долл. США, которые будут оплачены в течение следующих 6-и лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 175 387 тыс. долл. США и 330 272 тыс. долл. США относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2015 г.: 88 283 тыс. долл. США и 445 952 тыс. долл. США соответственно). Обязательства в сумме 361 108 тыс. долл. США относятся к строительству предприятия по производству аммиака в г. Кингисепп, Россия (31 декабря 2015 г.: 616 906 тыс. долл. США).



35 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

ii Налоговое законодательство

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

Учитывая масштаб и международный характер операций Группы, трансфертное ценообразование и вопросы, связанные с законодательством о контролируемых иностранных корпорациях, информацией о бенефициарном владении, постоянном представительстве и вопросы по налоговому резидентству, являются неотъемлемыми налоговыми рисками, как и для других международных компаний. Изменения в налоговом законодательстве или его применении в странах, в которых Группа имеет дочерние компании, могут увеличить эффективную налоговую ставку Группы.

Значительная часть производственных дочерних компаний Группы расположена в России и подлежит регулированию со стороны российского налогового, валютного и таможенного законодательства, которое допускает различные толкования. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, чем руководство Группы, и, возможно, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки, с возможным продлением периода при определенных обстоятельствах.

Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться недостаточно убедительными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. такие резервы не создавались.

iii Страхование

Группа осуществляет страхование в соответствии с требованиями законодательства. Группа также страхует риски по различным программам добровольного страхования, включая ответственность директоров и руководителей, ответственность Группы, риски утраты имущества и перерыва в производстве на азотных и фосфорных предприятиях, риски, связанные с торговыми операциями, включающими экспортные поставки, и кредитные риски дебиторской задолженности некоторых покупателей.

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

В рамках калийного проекта на Верхнекамском месторождении Группой были застрахованы строительно-монтажные риски для всех строительных объектов, включая все наземные и подземные здания и сооружения, относящиеся к данному проекту, а также гражданская ответственность при проведении строительно-монтажных работ. Страхование покрывает риски уничтожения или повреждения всех объектов в рамках проекта, в том числе ранее построенные, на период с ноября 2014 г. до июля 2020 г., включающий два года гарантии в объеме страхования. В рамках проекта по строительству завода по производству Аммиака в г. Кингисепп, Группой были застрахованы строительно-монтажные риски всех объектов, относящиеся к данному проекту.

iv Вопросы охраны окружающей среды

Деятельность предприятий Группы подлежит регулированию в соответствии с национальным, региональным и муниципальным законодательством в области охраны окружающей среды (экологии). Руководство Группы проводит регулярный анализ обязательств Группы в этой сфере и полагает, что все существенные требования экологического законодательства на предприятиях Группы соблюдаются. Оценочная стоимость имеющихся обязательств, связанных с охраной окружающей среды, отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой Группы.



35 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

iv Вопросы охраны окружающей среды (продолжение)

Экологическое законодательство по своей природе является сложным и подвержено постоянным изменениям. Объем, масштаб и скорость таких изменений в тех или иных странах и юрисдикциях может существенно различаться. Система менеджмента Группы, соответственно, обеспечивает проведение постоянного мониторинга ключевых изменений в экологическом законодательстве. Несмотря на то, что не все затраты, связанные с действующим и проектируемым экологическим законодательством, могут быть оценены с достаточной точностью, руководство Группы считает, что такие обязательства не могут существенным образом повлиять на финансовую устойчивость и ликвидность активов Группы.

v Судебные разбирательства

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

15 января 2016 г. Группа достигла договоренностей об урегулировании всех спорных вопросов по судебным разбирательствам с Shaft Sinkers (Pty) Ltd и Rossal № 126 Pty Ltd. (ранее известные как Shaft Sinkers (Pty) Ltd, выполнявших строительно-монтажные работы на Гремячинском калийном месторождении), и с «International Mineral Resources B.V.» (которая, как полагает Группа, контролировала «Shaft Sinkers»), посредством заключения Конфиденциального Соглашения об Урегулировании, Отзыве и Обязательстве о не предъявлении иска, и все связанные с этим судебные и арбитражные разбирательства со всеми вовлеченными лицами были прекращены или отозваны без существенных доходов или расходов для Группы.

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в сфере удобрений, имея производственные активы в России, Литве, Бельгии, Казахстане, Китае и сбытовую сеть в Европе, России, СНГ, Северной, Центральной и Латинской Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии. Высококонкурентный характер рынка влияет на стабильность цен на основные продукты Группы.

Возможные ухудшающиеся экономические условия могут также повлиять на ожидаемые руководством денежные потоки и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. Дебиторы Группы могут также ощутить на себе негативные последствия неопределенной ситуации в текущей финансовой и экономической среде, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погасить сумму долга или выполнить взятые на себя обязательства.

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



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

36.1 Управление финансовыми рисками

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

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть номинированы в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения обменных курсов к доллару США (данную валюту Группа рассматривает в качестве своей базовой валюты), при этом одновременно обеспечивая средние годовые рыночные обменные курсы для закупок Группы, выраженных не в долл. США. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в валютах, отличных от долл. США, и управляет разрывами, которые могут возникать между притоками и оттоками денежных средств.

Курсовые разницы от пересчета валют, возникающие от переоценки монетарных активов и обязательств, не рассматриваются как индикатор общего влияния колебаний обменных курсов на будущие денежные потоки, поскольку такие прибыли и убытки не учитывают влияние денежных потоков от выручки в иностранной валюте, расходов, будущих затрат на приобретение основных средств, инвестиций и финансовых операций.

В состав Группы входят ряд предприятий с функциональной валютой «рубль», имеющие существенный объем долларовых операций, а также некоторые предприятия с функциональной валютой «долл. США» и операциями, выраженными в рублях. По состоянию на 31 декабря 2016 г., если бы курс российского рубля ниже/выше относительно доллара США на 10%, при прочих равных условиях финансовый результат после налогообложения и капитал за год уменьшились/увеличились бы на 181 322 тыс. долл. США (2015 г.: 69 871 тыс. долл. США) исключительно в результате прибылей/убытков от пересчета активов и обязательств, номинированных в долларах США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

Группа раскрывает влияние изменения курсов в размере 10% для того, чтобы упростить пользователям данной консолидированной финансовой отчетности расчет влияния изменения валютных курсов на прибыль после налогообложения и капитал; данная информация не используется руководством компании для целей управления валютными рисками.

Группа полагает, что имеет выгоды от укрепления обменного курса доллара США по отношению к рублю и евро и наоборот. Данный эффект напрямую связан с тем, что в экономическом смысле, в противоположность необходимости только осуществления расчетов, выручка Группы прямо или косвенно выражена в долларах США, в то время как существенная часть операционных расходов и/или капитальных затрат выражена в рублях и евро.

В 2015-2016 гг. Группа заключила беспоставочные и поставочные форвардные валютные контракты, для того, чтобы достичь более низкий обменный валютный курс рубля и евро при соответствующих закупках Группы в рублях и евро, по отношению к среднегодовым валютным обменным курсам. Также Группа регулярно заключает форвардные и своп-контракты, направленные на снижение стоимости своего кредитного портфеля относительно долл. США.



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2016 г:

Функциональная валюта	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
Иностранная валюта	Долл. США	Руб.	Прочие валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	15 802	-	910
Займы выданные	53 178	-	-
Кросс валютный своп по валютной паре доллар/рубль (валовая сумма)	-	179 682	-
Итого внеоборотные финансовые активы	68 980	179 682	910
Оборотные финансовые активы:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	377	-	54 778
Проценты к получению	2 645	-	-
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США /рубль (валовая сумма)	-	18 990	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	12 457	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США	-	-	5 900
Денежные средства с ограничением использования	-	-	15 636
Денежные средства и их эквиваленты	30 186	56	64 436
Итого оборотные финансовые активы	33 208	31 503	140 750
Итого финансовые активы	102 188	211 185	141 660
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Облигации выпущенные	500 000	-	-
Проектное финансирование	590 445	-	69 172
Условное обязательство, связанное с приобретением «Fertilizantes Tocantins Ltda»	-	-	106 655
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	12 092
Итого долгосрочные финансовые обязательства	1 090 445	-	187 919
Краткосрочные обязательства			
Банковские займы и прочие займы полученные	-	-	18 155
Облигации выпущенные	324 033	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 873	-	82 406
Проценты к уплате	5 691	5 046	648
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	996
Итого краткосрочные финансовые обязательства	332 597	5 046	102 205
Итого финансовые обязательства	1 423 042	5 046	290 124

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



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2015 г:

Функциональная валюта	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
Иностранная валюта	Долл. США	Руб.	Прочие валюты
АКТИВЫ			
Внеоборотные финансовые активы:			
Денежные средства с ограничением использования	10 352	-	362
Займы выданные	53 178	-	-
Кросс валютный своп по валютной паре доллар/рубль (валовая сумма)	-	165 345	-
Кросс валютный своп по валютной паре доллар /евро (валовая сумма)	-	-	233 589
Поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар	-	50 398	-
Итого внеоборотные финансовые активы	63 530	215 743	233 951
Оборотные финансовые активы			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	-	75 420
Проценты к получению	784	-	-
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США /рубль (валовая сумма)	-	15 302	-
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/евро (валовая сумма)	-	-	5 578
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	389	-
Поставочные форвардные контракты по валютной паре украинская гривна/доллар США	-	-	17 000
Поставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	16 799	-
Денежные средства с ограничением использования	-	-	24 061
Денежные средства и их эквиваленты	74 784	548	48 125
Итого оборотные финансовые активы	75 568	33 038	170 184
Итого финансовые активы	139 098	248 781	404 135
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства:			
Облигации выпущенные	750 245	-	-
Проектное финансирование	278 456	-	-
Кросс валютный процентный своп по валютной паре доллар США/евро (валовая сумма)	-	-	268 917
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар	-	7 548	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	11 531
Итого долгосрочные финансовые обязательства	1 028 701	7 548	280 448
Краткосрочные обязательства:			
Банковские займы и прочие займы полученные	-	102 905	9 000
Кросс валютный процентный своп по валютной паре доллар США/евро (валовая сумма)	-	-	10 821
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	104 538	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 801	-	15 698
Проценты к уплате	2 439	125	879
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	1 930
Итого краткосрочные финансовые обязательства	5 240	207 568	38 328
Итого финансовые обязательства	1 033 941	215 116	318 776

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



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие валюты	Итого
2016 г.	2 139 044 49%	1 021 484 23%	806 321 18%	408 241 10%	4 375 090 100%
2015 г.	2 062 204 45%	1 322 598 29%	874 342 19%	281 199 7%	4 540 343 100%

(ii) Процентный риск

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

Группа подвержена процентному риску поскольку имеет кредиты и займы с плавающими процентными ставками, номинированные в различных иностранных валютах.

На 31 декабря 2016 г. Группа имеет номинированные в долларах США кредиты в сумме 2 895 445 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 2 200 000 тыс. долл. США) с плавающими процентными ставками от одномесячного ЛИБОР +1,5% до одномесячного ЛИБОР +2,8%, от 3-месячного ЛИБОР +1,8% до 3-месячного ЛИБОР +3,5%, 6-месячный ЛИБОР +2%, 12-месячный ЛИБОР +2% (2015 г.: от одномесячного ЛИБОР +2,5% до одномесячного ЛИБОР +3%, трехмесячный ЛИБОР +1,8%, от шестимесячного ЛИБОР +2% до шестимесячного ЛИБОР +2,9%).

Увеличение/уменьшение процентной ставки ЛИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения и капитала на 2 348 тыс. долл. США, или 0,3% (2015 г.: уменьшение/увеличение на 1 532 тыс. долл. США, или 0,2%).

В течение 2016 г. и 2015 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

Группа не имеет формальной политики, какая часть процентного риска должна относиться к фиксированным ставкам, а какая часть процентного риска должна относиться к плавающим ставкам, поскольку влияние изменения процентных ставок на потоки денежных средств Группы остается незначительным. Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок, на основании этого анализа руководство определяет оптимальное сочетание между плавающими или фиксированными ставками финансирования для существующих кредитных линий и планируемых к привлечению новых кредитов и займов.

(iii) Риск по финансовым инвестициям

Группа может быть подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг при наличии у нее таковых. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не была подвержена риску изменения цен долевых ценных бумаг.

Группа не совершает сделок с финансовыми инструментами, стоимость которых зависит от котировок товаров на открытом рынке.



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(b) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами и займами выданными. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижение стоимости дебиторской задолженности.

На 31 декабря 2016 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 693 827 тыс. долл. США (31 декабря 2015 г.: 884 707 тыс. долл. США). У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением использования и депозиты с фиксированным сроком погашения. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных банках и банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 16.

Займы выданные. Все займы были выданы компаниям, находящимся под общим контролем с Группой. Дополнительно, некоторые займы являются обеспеченными морскими судами, находящимися в собственности у этих компаний. Данные компании находятся под общим контролем с Группой.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. Политика управления кредитным риском предусматривает активные меры в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которые сосредоточены на проведении регулярной оценки кредитного рейтинга и выполнении процедур мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками. Задачей управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков является обеспечение роста и прибыльности Группы посредством оптимизации использования активов при сохранении риска на приемлемом уровне. С октября 2016 г. Группа прекратила политику добровольного кредитного страхования торговых дебиторов и внедрила внутреннюю кредитную политику в отношении дебиторов, основанную на качественной оценке и присвоению внутренних рейтингах.

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

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

Поставки заказчикам, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, осуществляются только на условиях предоплаты.



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Прим. 14).

Основная часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не включена в резерв, относится к оптовым дистрибьюторам и металлургическим компаниям, для которых в таблице ниже указаны подверженность Группы кредитному риску и соответствующие рейтинги:

Группы покупателей	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг/Прочее	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
		Страхование от неуплаты		
Оптовые покупатели	-	долга	9 533	209 840
Оптовые покупатели	-	Аккредитив	13 434	6 857
Оптовые покупатели	-	Банковская гарантия	6 078	20 142
Оптовые покупатели и металлургические компании	Standard & Poor's	от А+ до ВВ-	-	12 987
Оптовые покупатели и металлургические компании	Fitch	от А+ до ВВВ-	13 070	-
Оптовые покупатели	ICE	Хороший	-	7 304
Оптовые покупатели	ICE	Средний риск неуплаты долга	-	742
Оптовые покупатели	Credit Reform*	Хороший	-	1 635
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	Минимальный риск неуплаты долга	24 831	2 728
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	Риск неуплаты долга ниже среднего	34 921	6 078
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet Credibility Corp.*	Средний риск неуплаты долга	14 070	3 251
Оптовые покупатели	Cerved	2016 г.: А 3.1.- В 2.1	4 724	1 191
Оптовые покупатели	CreditInfo	А-очень хороший	-	424
Оптовые покупатели	CreditInfo	Средний риск неуплаты долга	2 883	948
Оптовые покупатели	CreditInfo	Риск неуплаты долга ниже среднего	8 479	748
Оптовые покупатели	Прочие местные рейтинговые агентства	-	13 097	-
Оптовые покупатели	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Минимальный риск неуплаты долга	1 345	-
Оптовые покупатели	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Риск неуплаты долга ниже среднего	16 981	-
Оптовые покупатели	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Средний риск неуплаты долга	5 533	-
Итого			168 979	274 875

* Независимые рейтинговые агентства, используемые Группой для оценки кредитного качества заказчиков.

Оставшаяся часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков анализируется руководством Группы, которое полагает, что качество данной дебиторской задолженности хорошее в силу установившихся взаимоотношений с заказчиками. Мониторинг кредитного риска осуществляется по каждому заказчику в отдельности.



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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

В процессе управления ликвидностью Группа нацелена на финансовое обеспечение достаточного объема ликвидности для удовлетворения требований по существующим и потенциальным краткосрочным обязательствам. При этом Группа стремится минимизировать свободные денежные средства. Данные цели достигаются путем обеспечения, помимо всего прочего, достаточного объема средств в рамках невыбранных юридически обязывающих кредитных линий, доступных Группе в любой момент времени. Данный подход может привести временами к тому, что краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы.

В целях использования преимуществ финансирования на международных рынках капитала Группа поддерживает кредитные рейтинги агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's». По состоянию на 31 декабря 2016 г. агентство «Standard & Poor's» подтвердило Группе рейтинги BB- со стабильным прогнозом (31 декабря 2015 г.: рейтинг BB со стабильным прогнозом), агентство «Fitch Ratings» подтвердило рейтинг BB с негативным прогнозом (31 декабря 2015 г.: рейтинг BB со стабильным прогнозом),

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках Группы. Финансовая служба Группы осуществляет постоянный мониторинг прогноза ликвидности, поддерживая остатки денежных средств для удовлетворения потребностей операционной деятельности при достаточном лимите невыбранных кредитных линий (Прим. 18), доступных в любой момент времени, таким образом, чтобы не нарушать кредитные ограничения или ковенанты для любого из имеющихся кредитов. Такое прогнозирование учитывает графики финансирования задолженностей, соблюдение ковенантов и внутренних целевых показателей отчета о финансовом положении.

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	284 549	-	-	-	284 549
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
- приток	(18 989)	(179 681)	-	-	(198 670)
- отток	11 860	243 903	-	-	255 763
Товарные свопы	703	-	-	-	703
Банковские кредиты*	1 155 160	418 053	1 017 951	10 274	2 601 438
Проектное финансирование*	36 795	33 756	521 840	216 374	808 765
Выпущенные облигации*	399 205	133 173	787 418	-	1 319 796
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	10 047	1 272	3 816	269 269	284 404
Итого	1 879 330	650 476	2 331 025	495 917	5 356 748

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



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2015 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	190 719	-	-	-	190 719
<i>Валовой поток по кросс валютному процентному свопу:**</i>					
- приток	(34 114)	(296 625)	(379 403)	-	(710 142)
- отток	31 769	302 675	460 498	-	794 942
Поставочный форвардный контракт					
- приток	(16 799)	(22 399)	(27 999)	-	(67 197)
- отток	17 342	21 671	25 353	-	64 366
Обязательства по производным финансовым инструментам*					
	104 538	-	7 548	-	112 086
Банковские кредиты*	1 494 739	586 543	1 183 549	-	3 264 831
Проектное финансирование*	19 312	15 414	169 447	157 495	361 668
Выпущенные облигации*	49 016	796 963	72 991	-	918 970
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства					
	41 158	10 046	3 812	16 772	71 788
Итого:	1 897 680	1 414 288	1 515 796	174 267	5 002 031

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. соответственно.

** Выплаты в отношении свопа, предусматривающего расчеты на валовой основе, будут сопровождаться притоками денежных средств.

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем остатка денежных средств, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы. Такие остатки денежных средств представлены текущими остатками денежных средств на банковских счетах, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО. Группа оценивает уровень ликвидности на еженедельной основе, используя 12-месячный прогноз движения денежных средств.

36.2 Управление рисками капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении, исключая накопленные курсовые разницы от пересчета валют, в качестве собственных средств, как показано в консолидированном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как отражение стоимости капитала в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Группа осуществляет мониторинг достаточности капитала на основании соотношения собственных и заемных средств и соотношения чистой суммы долга и показателя EBITDA.



36 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

36.2 Управление рисками капитала (продолжение)

Соотношение собственных и заемных средств

Соотношение собственных и заемных средств определяется как отношение чистой суммы долга к сумме чистых активов. Величина чистых активов рассчитывается как собственный капитал за исключением накопленных курсовых разниц от пересчета валют, поскольку данный компонент капитала не несет никакой значимости как с экономической точки зрения, так и с точки зрения денежных потоков. Для целей расчета ковенантов Группы по внешним кредитным соглашениям чистая сумма долга рассчитывается как сумма непогашенного остатка по краткосрочным и долгосрочным займам и облигациям за вычетом денежных средств и их эквивалентов, депозитов с фиксированным сроком погашения и краткосрочные денежные средства с ограничением использования.

В таблице ниже приводится соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015г.
Общая сумма долга	3 529 793	3 503 233
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов, депозитов с фиксированным сроком погашения и денежных средств с ограничением использования	331 893	394 363
Чистая сумма долга	3 197 900	3 108 870
Акционерный капитал	111	111
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	4 966 855	4 009 496
Чистая стоимость активов	4 966 966	4 009 607
Соотношение собственных и заемных средств	0,64	0,78

Чистая сумма долга/ЕБИТДА

Согласно политике Группы, ее чистый долг не должен превышать уровень двенадцатимесячный показатель ЕБИТДА в три раза (3,0х). Для этих целей чистая сумма долга определяется в соответствии с подходом, описанном в разделе «Соотношение собственных и заемных средств».

В таблице ниже приводится соотношение чистой суммы долга/ЕБИТДА по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

	Прим.	2016 г.	2015 г.
ЕБИТДА	7	1 098 840	1 576 711
Исключение ЕБИТДА ассоциированной компании ПАО «Мурманский морской торговый порт» с 1 января 2016 до даты продажи		(22 735)	-
Исключение ЕБИТДА дочерних компаний в рамках Проектного финансирования	19	20 185	-
ЕБИТДА компании «Fertilizantes Tocantins Ltda с 1 января 2016 г. до даты приобретения	34	13 030	-
ЕБИТДА компании «Ben-Trei Ltd» за период с 1 января 2015 г. до даты приобретения		-	1 774
ЕБИТДА ковенантная		1 109 320	1 578 485
Чистая сумма долга		3 197 900	3 108 870
Чистая сумма долга/ЕБИТДА ковенантная		2,88	1,97

В данном расчете ковенантная ЕБИТДА включает ЕБИТДА приобретенных дочерних компаний Группы в течение периода с 1 января до даты приобретения и исключает ЕБИТДА компаний в рамках Проектного финансирования за отчетный год, а также ЕБИТДА ассоциированной компании с 1 января до даты продажи.

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