



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЙ СТАНДАРТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ № 34

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ
ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ) И
ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

30 СЕНТЯБРЯ 2017 ГОДА

Содержание

Отчет по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации по состоянию на 30 сентября 2017 г. и за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату

| | |
|---|---|
| Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на 30 сентября 2017 г. | 1 |
| Консолидированный промежуточный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. | 2 |
| Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. | 3 |
| Консолидированный промежуточный отчет об изменении капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. | 4 |

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности | 5 |
| 2 | Основные подходы к подготовке финансовой информации и ключевые положения учетной политики | 5 |
| 3 | Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций | 6 |
| 4 | Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 6 |
| 5 | Информация по сегментам | 9 |
| 6 | Основные средства | 12 |
| 7 | Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия..... | 12 |
| 8 | Запасы..... | 15 |
| 9 | Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы..... | 15 |
| 10 | Займы выданные | 16 |
| 11 | Денежные средства, их эквиваленты, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования | 17 |
| 12 | Банковские кредиты и прочие займы полученные | 18 |
| 13 | Проектное финансирование..... | 21 |
| 14 | Выпущенные облигации | 23 |
| 15 | Активы и обязательства по производным финансовым инструментам | 24 |
| 16 | Выручка от реализации продукции и услуг | 26 |
| 17 | Себестоимость реализованной продукции и услуг | 28 |
| 18 | Расходы по продаже продукции | 28 |
| 19 | Общие и административные расходы..... | 29 |
| 20 | Прочие операционные доходы и расходы | 29 |
| 21 | Прочие финансовые прибыли и убытки | 30 |
| 22 | Налог на прибыль..... | 30 |
| 23 | Прибыль на акцию..... | 31 |
| 24 | Расчеты и операции со связанными сторонами | 31 |
| 25 | Объединения бизнеса..... | 33 |
| 26 | Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски..... | 34 |
| 27 | События после отчетной даты | 36 |



Отчет по результатам обзора консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Совету Директоров компании «EuroChem Group AG»

Цуг

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (отчета о финансовом положении, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменении капитала и примечаний) «EuroChem Group AG» по состоянию на и за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года. Совет Директоров несет ответственность за подготовку и представление этой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные аспекты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на и за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers AG

Джоан Бургенер
Эксперт по аудиту
Главный аудитор

Кристофер Форер
Эксперт по аудиту

г. Цуг, Швейцария
8 ноября 2017 года

Приложение:

- Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация (отчет о финансовом положении, отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала и примечания) по состоянию на и за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года.



| | Прим. | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|-------|------------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы: | | | |
| Основные средства | 6 | 6 616 650 | 5 297 313 |
| Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых | | 475 530 | 455 488 |
| Гудвил | | 513 376 | 468 223 |
| Нематериальные активы | | 151 355 | 163 625 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 7 | 39 449 | 36 500 |
| Займы выданные | 10 | 47 190 | 53 178 |
| Денежные средства с ограничением использования | 11 | 21 116 | 18 170 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 15 | 4 062 | - |
| Отложенные налоговые активы | | 87 168 | 121 464 |
| Прочие внеоборотные активы | | 57 997 | 83 690 |
| Итого внеоборотные активы | | 8 013 893 | 6 697 651 |
| Оборотные активы: | | | |
| Запасы | 8 | 722 093 | 678 754 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 9 | 268 945 | 267 786 |
| Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 9 | 271 599 | 315 185 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 30 327 | 32 133 |
| Займы выданные | 10 | 172 | 412 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 15 | 16 127 | 13 602 |
| Денежные средства с ограничением использования | 11 | 17 745 | 45 994 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения | 11 | 157 | 294 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11 | 277 571 | 285 605 |
| Итого оборотные активы | | 1 604 736 | 1 639 765 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 9 618 629 | 8 337 416 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | | |
| Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании: | | | |
| Акционерный капитал | | 111 | 111 |
| Накопленные курсовые разницы от пересчета в валюту представления | | (1 403 546) | (1 749 745) |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | | 5 338 549 | 4 966 855 |
| | | 3 935 114 | 3 217 221 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 772 | 1 371 |
| Итого капитал | | 3 935 886 | 3 218 592 |
| Долгосрочные обязательства: | | | |
| Банковские кредиты и прочие займы полученные | 12 | 463 869 | 1 305 671 |
| Проектное финансирование | 13 | 861 692 | 573 022 |
| Выпущенные облигации | 14 | 1 508 447 | 824 848 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 15 | 430 | 75 209 |
| Отложенные налоговые обязательства | | 246 058 | 214 290 |
| Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов | | 186 509 | 166 456 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 3 267 005 | 3 159 496 |
| Краткосрочные обязательства: | | | |
| Банковские кредиты и прочие займы полученные | 12 | 1 183 161 | 1 075 418 |
| Выпущенные облигации | 14 | 410 175 | 323 856 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 15 | 64 081 | 703 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | | 395 729 | 284 549 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | | 322 626 | 221 396 |
| Обязательства по налогу на прибыль | | 10 992 | 18 912 |
| Обязательства по прочим налогам | | 28 974 | 34 494 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 2 415 738 | 1 959 328 |
| Итого обязательства | | 5 682 743 | 5 118 824 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 9 618 629 | 8 337 416 |

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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. | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|-------|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Выручка от реализации продукции и услуг | 16 | 1 172 275 | 1 053 824 | 3 569 477 | 3 321 710 |
| Себестоимость реализованной продукции и услуг | 17 | (765 302) | (683 783) | (2 263 902) | (2 087 732) |
| Валовая прибыль | | 406 973 | 370 041 | 1 305 575 | 1 233 978 |
| Расходы по продаже продукции | 18 | (168 627) | (149 424) | (507 817) | (442 127) |
| Общие и административные расходы | 19 | (58 682) | (43 218) | (159 386) | (123 585) |
| Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто | 20 | 4 127 | (12 498) | (13 216) | (18 557) |
| Операционная прибыль | | 183 791 | 164 901 | 625 156 | 649 709 |
| Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто | | (991) | 4 591 | (2 534) | 15 221 |
| Процентные доходы | | 2 086 | 5 782 | 8 564 | 14 316 |
| Процентные расходы | | (43 770) | (27 487) | (96 468) | (94 556) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто | | (722) | 14 429 | 9 508 | 103 653 |
| Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто | 21 | 34 288 | 3 850 | 20 686 | 42 160 |
| Прибыль до налогообложения | | 174 682 | 166 066 | 564 912 | 730 503 |
| Расходы по налогу на прибыль | 22 | (62 949) | (42 912) | (193 309) | (171 308) |
| Чистая прибыль | | 111 733 | 123 154 | 371 603 | 559 195 |
| Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков | | | | | |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | | 122 983 | 91 225 | 346 963 | 538 917 |
| Доля в эффекте пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто | 7 | 624 | - | (674) | - |
| Итого прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков | | 123 607 | 91 225 | 346 289 | 538 917 |
| Итого совокупный доход | | 235 340 | 214 379 | 717 892 | 1 098 112 |
| Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на: | | | | | |
| Долю акционеров Компании | | 111 146 | 123 211 | 371 694 | 559 303 |
| Долю неконтролирующих акционеров | | 587 | (57) | (91) | (108) |
| | | 111 733 | 123 154 | 371 603 | 559 195 |
| Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на: | | | | | |
| Долю акционеров Компании | | 234 757 | 214 308 | 717 893 | 1 098 097 |
| Долю неконтролирующих акционеров | | 583 | 71 | (1) | 15 |
| | | 235 340 | 214 379 | 717 892 | 1 098 112 |
| Прибыль на акцию – базовая и разводненная | 23 | 111,15 | 123,21 | 371,69 | 559,30 |

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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. | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|-----------|-------------------------------|---------------------|
| | | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Операционная прибыль | | 625 156 | 649 709 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (138 994) | (108 719) |
| Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль | | 486 162 | 540 990 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов (Прибыль)/убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств – нетто | 19 | 204 577 | 158 440 |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто | | 5 230 | 5 570 |
| Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто | | 17 865 | (3 585) |
| Валовый денежный поток | | 734 164 | 739 967 |
| Изменения в операционных активах и обязательствах: | | | |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | | 4 204 | 9 524 |
| Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам | | (7 010) | 28 861 |
| Прочая дебиторская задолженность | | 3 825 | (18 797) |
| Запасы | | (3 136) | 90 770 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | | 24 019 | (9 913) |
| Авансы, полученные от покупателей и заказчиков | | 24 607 | (24 506) |
| Прочая кредиторская задолженность | | 96 | (6) |
| Денежные средства с ограничением использования | | 43 310 | 6 535 |
| Чистые денежные средства – операционная деятельность | | 824 079 | 822 435 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (1 039 110) | (922 268) |
| Приобретение прав на разведку и добычу полезных ископаемых | | - | (37 893) |
| Прочие платежи, связанные с правами на разведку и добычу полезных ископаемых | | (4 455) | (197) |
| Инвестиции в ассоциированные компании | | (2 991) | (10 403) |
| Поступления от продажи инвестиций в ассоциированную компанию | 24 | 60 749 | - |
| Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств | | (3 203) | (67 871) |
| Выплата отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса | | (6 795) | - |
| Поступления от продажи основных средств | | 1 097 | 483 |
| Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто | | - | (932) |
| Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения | | 137 | 6 597 |
| Займы выданные | 10 | (34 702) | (106 350) |
| Погашение займов выданных | 10 | 9 469 | 158 990 |
| Проценты полученные | | 10 681 | 12 673 |
| Прочая инвестиционная деятельность | | (22 427) | - |
| Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность | | (1 031 550) | (967 171) |
| Свободный денежный отток | | (207 471) | (144 736) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных Средства, полученные по кредитным линиям в рамках Проектного финансирования | 12 | 2 066 021 | 1 825 599 |
| Погашение банковских кредитов и прочих займов | 13 | 326 052 | 341 544 |
| Поступления от размещения облигаций, за минусом расходов по организации сделок | 12 | (2 831 146) | (1 848 734) |
| Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок финансирования | | 767 522 | 218 947 |
| Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок по Проектному финансированию | | (16 356) | (14 897) |
| Возврат гарантийного депозита, удержанного банками для обеспечения операций по производным финансовым инструментам | | (3 863) | (111 179) |
| Проценты уплаченные | | - | 25 180 |
| Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто | | (128 064) | (110 415) |
| Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерней компании | 15 | 7 103 | (76 721) |
| Прочая финансовая деятельность | | (598) | (72) |
| Чистые денежные средства – финансовая деятельность | | 185 613 | 249 252 |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | 13 824 | 10 947 |
| Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (8 034) | 115 463 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 11 | 285 605 | 329 669 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 11 | 277 571 | 445 132 |

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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.



| | Приходится на долю акционеров Компании | | | | Доля неконтролирующих акционеров | Итого капитал |
|--|--|---|---|------------------|----------------------------------|------------------|
| | Акционерный капитал | Накопленные курсовые разницы от пересчета валют | Нераспределенная прибыль и прочие резервы | Итого | | |
| 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/(убыток) | - | - | 559 303 | 559 303 | (108) | 559 195 |
| <i>Прочий совокупный доход</i> | | | | | | |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | - | 538 794 | - | 538 794 | 123 | 538 917 |
| <i>Итого прочий совокупный доход</i> | - | 538 794 | - | 538 794 | 123 | 538 917 |
| Итого совокупный доход | - | 538 794 | 559 303 | 1 098 097 | 15 | 1 098 112 |
| Операции с акционерами | | | | | | |
| Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних компаний | - | - | - | - | (72) | (72) |
| Итого операции с акционерами | - | - | - | - | (72) | (72) |
| Остаток на 30 сентября 2016 г. | 111 | (1 865 787) | 4 568 799 | 2 703 123 | 837 | 2 703 960 |
| Остаток на 1 января 2017 г. | 111 | (1 749 745) | 4 966 855 | 3 217 221 | 1 371 | 3 218 592 |
| Совокупный доход/(расход) | | | | | | |
| Чистая прибыль/(убыток) | - | - | 371 694 | 371 694 | (91) | 371 603 |
| <i>Прочий совокупный доход/(расход)</i> | | | | | | |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | - | 346 873 | - | 346 873 | 90 | 346 963 |
| Доля в эффекте пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности ассоциированных компаний и совместных предприятий | - | (674) | - | (674) | - | (674) |
| <i>Итого прочий совокупный доход</i> | - | 346 199 | - | 346 199 | 90 | 346 289 |
| Итого совокупный доход/(расход) | - | 346 199 | 371 694 | 717 893 | (1) | 717 892 |
| Операции с акционерами | | | | | | |
| Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних компаний | - | - | - | - | (598) | (598) |
| Итого операции с акционерами | - | - | - | - | (598) | (598) |
| Остаток на 30 сентября 2017 г. | 111 | (1 403 546) | 5 338 549 | 3 935 114 | 772 | 3 935 886 |

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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, Баарерштрассе, 37.

На 30 сентября 2017 г. компания «AIM Capital SE» владела 90% уставного капитала (31 декабря 2016 г.: 90%) компании «EuroChem Group AG», остальные 10% Компании косвенно принадлежали Дмитрию Стрежневу (31 декабря 2016 г.: 10%). Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, владела 100% капитала компании «Linea Ltd», зарегистрированной на Бермудах, которая, в свою очередь, косвенно владеет 100% капитала компании «AIM Capital SE» (31 декабря 2016 г.: 100%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (на азотной и фосфорной основе), а также добыча полезных ископаемых (апатитов, фосфоритов, железной руды, бадделеитов и 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). Группа представлена во многих странах мира с офисами продаж в Европе, России, Северной и Латинской Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии.

2 Основные подходы к подготовке финансовой информации и ключевые положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Применяемые принципы учетной политики, ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., за исключением следующих изменений в представлении информации:

- с 1 января 2017 г. Группа изменила порядок отражения курсовых разниц от переоценки денежных средств и их эквивалентов в состав «прибыль/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности» (прежде: «прибыль/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности»). Данное изменение обусловлено централизацией функции управления денежными средствами и их эквивалентами в Казначействе Группы в независимости от юрисдикции или юридического лица, произошедшее в течение 2016 г.;
- представление информации по выручке в разрезе дивизионов (Примечание 5) было изменено за счет того, что некоторые внутригрупповые продажи, ранее отраженные в нетто-оценке, были представлены развернуто;
- продажи в Турцию были перенесены из региона Азиатско-Тихоокеанского в состав Европейского региона (Примечание 5);
- продажи некоторых продуктов были перенесены из Азотной продуктовой группы в перечень продуктов Индустриальной группы (Примечание 16).

Сопоставимые данные пересмотрены и представлены в соответствии с описанными выше изменениями.



2 Основные подходы к подготовке финансовой информации и ключевые положения учетной политики (продолжение)

На 30 сентября 2017 г. официальные установленные курсы валют: 1 доллар США = 58,0169 руб., 1 доллар США = 0,8476 евро (31 декабря 2016 г.: 1 доллар США = 60,6569 руб., 1 доллар США = 0,9506 евро). Средние курсы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., составили: 1 доллар США = 58,3344 руб., 1 доллар США = 0,8386 евро (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 1 доллар США = 68,3667 руб., 1 доллар США = 0,8963 евро).

3 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Следующие изменения и усовершенствования к стандартам являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2014-2016 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации».

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 30 сентября 2017 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. 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 (IFRS) 2, «Платеж, основанный на акциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4, Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- МСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и оплата авансов»;
- Изменения к МСФО (IAS) 40, «Передача инвестиционной собственности»;
- МСФО (IFRS) 17, «Договоры страхования»;
- МСФО (IFRIC) 23, «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль».

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.

4 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.



4 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Группой исходя из имеющейся рыночной информации, если она существовала, и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств, оцениваемых через прибыли или убытки, которые включают, в том числе, валютные форвардные контракты, кросс валютные процентные свопы, товарные свопы и т.д., была определена на основании текущих рыночных оценок по данным финансовых институтов, с которыми заключены сделки по данным финансовым инструментам. Справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств отнесена к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской и прочей задолженности покупателей и заказчиков, денежных средств и их эквивалентов, депозитов с фиксированным сроком погашения и займов выданных приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Их справедливые стоимости относятся к уровню 3 по иерархии справедливой стоимости за исключением денежных средств и их эквивалентов и депозитов с фиксированным сроком погашения, относящихся к уровню 2 по иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость в иерархии уровня 2 и 3 рассчитывается с использованием дисконтирования денежных потоков.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, погашаемые по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость займов, банковских кредитов, проектного финансирования и выпущенных облигаций на 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. раскрыта в Прим. 12, 13 и 14. Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость всех обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, была включена в уровень 3 за исключением выпущенных облигаций, которые были включены в уровень 1 по иерархии справедливой стоимости.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. и 30 сентября 2016 г., не происходило перемещений между уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.



4 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|------------------------|-----------------------|
| Финансовые активы | | |
| Внеоборотные финансовые активы | | |
| Денежные средства с ограничением использования | 21 116 | 18 170 |
| Займы выданные | 47 190 | 53 178 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 4 062 | - |
| Прочие внеоборотные активы, включая: | | |
| Прочая долгосрочная дебиторская задолженность | 516 | 516 |
| Проценты к получению | 393 | 2 645 |
| Итого внеоборотные финансовые активы | 73 277 | 74 509 |
| Оборотные финансовые активы | | |
| Денежные средства с ограничением использования | 17 745 | 45 994 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 268 945 | 267 786 |
| Займы выданные | 172 | 412 |
| Активы по производным финансовым инструментам | 16 127 | 13 602 |
| Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая: | | |
| Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании | - | 59 760 |
| Прочая дебиторская задолженность | 4 770 | 4 532 |
| Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам | 598 | 928 |
| Проценты к получению | 103 | 165 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения | 157 | 294 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 277 571 | 285 605 |
| Итого оборотные финансовые активы | 586 188 | 679 078 |
| Итого финансовые активы | 659 465 | 753 587 |
| Финансовые обязательства | | |
| Долгосрочные финансовые обязательства | | |
| Банковские кредиты и прочие займы полученные | 463 869 | 1 305 671 |
| Выпущенные облигации | 1 508 447 | 824 848 |
| Проектное финансирование | 861 692 | 573 022 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 430 | 75 209 |
| Прочие долгосрочные обязательства, включая: | | |
| Условное обязательство, связанное с приобретением бизнеса | 122 966 | 106 655 |
| Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых | 13 208 | 13 448 |
| Итого долгосрочные финансовые обязательства | 2 970 612 | 2 898 853 |
| Краткосрочные финансовые обязательства | | |
| Банковские кредиты и прочие займы полученные | 1 183 161 | 1 075 418 |
| Выпущенные облигации | 410 175 | 323 856 |
| Обязательства по производным финансовым инструментам | 64 081 | 703 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 395 729 | 284 549 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая: | | |
| Проценты к уплате | 48 469 | 18 002 |
| Задолженность, связанная с приобретением ассоциированной компании | 3 181 | - |
| Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретениями бизнеса | 3 366 | 8 344 |
| Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых | 1 849 | 1 262 |
| Итого краткосрочные финансовые обязательства | 2 110 011 | 1 712 134 |
| Итого финансовые обязательства | 5 080 623 | 4 610 987 |

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 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 и Латинской 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), рассчитанной по дивизионам в соответствии с корпоративными правилами. Поскольку показатель EBITDA не является стандартным термином МСФО, его толкование Группой «ЕвроХим» может отличаться от толкований другими компаниями.

Результаты деятельности по дивизионам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.:

| | Выручка от внешних продаж | Выручка от внутренних продаж | Итого выручка | ЕБИТДА |
|--------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
| Горнорудный | 8 066 | 488 144 | 496 210 | 238 168 |
| Нефтегазовый | 24 543 | 40 588 | 65 131 | 13 707 |
| Удобрения | 40 970 | 2 095 086 | 2 136 056 | 468 690 |
| Логистика | 28 103 | 136 757 | 164 860 | 69 940 |
| Продажи | 3 463 388 | 6 232 | 3 469 620 | 58 764 |
| Прочее | 4 407 | 51 528 | 55 935 | (17 244) |
| Исключение | - | (2 818 335) | (2 818 335) | 12 687 |
| Итого | 3 569 477 | - | 3 569 477 | 844 712 |



5 Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности по дивизионам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.:

| | Выручка от внешних продаж | Выручка от внутренних продаж | Итого выручка | ЕБИТДА |
|--------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
| Горнорудный | 7 391 | 440 020 | 447 411 | 211 262 |
| Нефтегазовый | 16 865 | 35 116 | 51 981 | 6 196 |
| Удобрения | 36 190 | 2 067 483 | 2 103 673 | 444 694 |
| Логистика | 25 899 | 117 945 | 143 844 | 54 549 |
| Продажи | 3 208 535 | 4 971 | 3 213 506 | 36 737 |
| Прочее | 26 830 | 14 067 | 40 897 | 2 103 |
| Исключение | - | (2 679 602) | (2 679 602) | 91 466 |
| Итого | 3 321 710 | - | 3 321 710 | 847 007 |

Результаты деятельности по дивизионам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2017 г.:

| | Выручка от внешних продаж | Выручка от внутренних продаж | Итого выручка | ЕБИТДА |
|--------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
| Горнорудный | 1 632 | 141 006 | 142 638 | 61 972 |
| Нефтегазовый | 8 391 | 14 051 | 22 442 | 6 029 |
| Удобрения | 12 510 | 676 265 | 688 775 | 127 559 |
| Логистика | 7 128 | 45 123 | 52 251 | 20 973 |
| Продажи | 1 140 869 | 2 018 | 1 142 887 | 31 138 |
| Прочее | 1 745 | 17 008 | 18 753 | (6 873) |
| Исключение | - | (895 471) | (895 471) | 13 560 |
| Итого | 1 172 275 | - | 1 172 275 | 254 358 |

Результаты деятельности по дивизионам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2016 г.:

| | Выручка от внешних продаж | Выручка от внутренних продаж | Итого выручка | ЕБИТДА |
|--------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
| Горнорудный | 809 | 146 869 | 147 678 | 68 144 |
| Нефтегазовый | 5 561 | 11 457 | 17 018 | 671 |
| Удобрения | 11 344 | 646 503 | 657 847 | 96 462 |
| Логистика | 7 395 | 40 969 | 48 364 | 16 197 |
| Продажи | 1 017 932 | 2 503 | 1 020 435 | 26 026 |
| Прочее | 10 783 | 4 386 | 15 169 | 422 |
| Исключение | - | (852 687) | (852 687) | 26 452 |
| Итого | 1 053 824 | - | 1 053 824 | 234 374 |



5 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка показателя EBITDA с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

| | Прим. | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|--------|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| ЕБИТДА | | 254 358 | 234 374 | 844 712 | 847 007 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 19 | (68 952) | (56 272) | (204 577) | (158 440) |
| Резерв под обесценение и списание законсервированных основных средств | 17, 20 | 593 | (1 377) | (3 845) | (2 663) |
| Одноразовые доходы/(расходы), нетто | 20 | (1 700) | (1 394) | (5 013) | (6 550) |
| Процентные расходы | | (43 770) | (27 487) | (96 468) | (94 556) |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто | | (722) | 14 429 | 9 508 | 103 653 |
| Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто | 21 | 34 288 | 3 850 | 20 686 | 42 160 |
| Доля неконтролирующих акционеров | | 587 | (57) | (91) | (108) |
| Прибыль до налогообложения | | 174 682 | 166 066 | 564 912 | 730 503 |

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

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Европа | 386 408 | 355 492 | 1 121 847 | 1 225 902 |
| Россия | 227 725 | 206 722 | 744 491 | 587 129 |
| Латинская Америка | 193 181 | 136 792 | 518 168 | 305 334 |
| Северная Америка | 94 454 | 117 468 | 445 194 | 553 860 |
| Азиатско-Тихоокеанский регион | 141 016 | 122 928 | 374 662 | 360 559 |
| СНГ | 95 485 | 105 291 | 266 037 | 246 493 |
| Африка | 34 006 | 9 131 | 99 078 | 42 433 |
| Итого выручка от реализации продукции и услуг | 1 172 275 | 1 053 824 | 3 569 477 | 3 321 710 |

Выручка распределяется по регионам в зависимости от страны назначения реализации продукции и услуг. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., продажи Группы в России, США и Бразилии превысили 10% от общей выручки и составили 20,9%, 11,2% и 10,8% от общей выручки соответственно (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: продажи в России и США составили 17,7% и 16,3% от общей выручки, соответственно).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. и 30 сентября 2016 г., выручка ни по одному покупателю не превысила 10% от общей выручки.



6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| | Прим. | 2017 г. | 2016 г. |
|---|--------|------------------|------------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | | 5 297 313 | 3 365 865 |
| <i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i> | | 549 481 | 238 790 |
| Поступления | | 1 269 988 | 1,009,722 |
| <i>Включая изменение авансов выданных</i> | | (70 523) | 240,649 |
| Поступления в результате объединения бизнеса | 25 | 1 854 | 62,542 |
| Выбытия | | (2 482) | (3,390) |
| Начисленный износ за период | | (206 407) | (153,020) |
| Резерв под обесценение и списание законсервированных основных средств | 17, 20 | (3 845) | (2,663) |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | | 260 229 | 516,009 |
| Балансовая стоимость на 30 сентября | | 6 616 650 | 4,795,065 |
| <i>Включая авансы, выданные строительным компаниям и поставщикам основных средств</i> | | 504 065 | 536,651 |

Капитализация затрат по кредитам и займам

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., затраты по кредитам и займам в сумме 88 624 тыс. долл. США были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,47% годовых (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 48 533 тыс. долл. США, капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 4,47% годовых).

Кредиторская задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям

На 30 сентября 2017 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 130 787 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 66 099 тыс. долл. США). Сумма 12 896 тыс. долл. США включает в себя торговую кредиторскую задолженность с использованием расчетов по безотзывному документарному аккредитиву в рамках контракта со строительной компанией.

7 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|------------------------|-----------------------|
| Инвестиция в совместное предприятие «EuroChem-Migao Ltd» | 19 190 | 20 517 |
| Инвестиция в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение» | 7 290 | 7 358 |
| Инвестиция в ассоциированную компанию «Agrinos AS» | 6 952 | 8 625 |
| Инвестиция в ассоциированную компанию «Hispalense de Liquidos S.L.» | 6 017 | - |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 39 449 | 36 500 |



7 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

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

| | 2017 г. | 2016 г. |
|--|---------------|----------------|
| Балансовая стоимость на 1 января | 36 500 | 102 755 |
| Приобретение доли в ассоциированных компаниях | 5 824 | 10 403 |
| Реклассификация доли в ассоциированной компании ПАО «ММТП» в активы, предназначенные для продажи | - | (110 313) |
| Доля Группы в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто | (2 534) | 15 459 |
| Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) от ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто | (674) | - |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | 333 | 14 556 |
| Балансовая стоимость на 30 сентября | 39 449 | 32 860 |

Инвестиции в совместное предприятие «EuroChem Migao Ltd»

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

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Оборотные активы | 30 795 | 38 179 |
| Внеоборотные активы | 31 340 | 32 176 |
| Краткосрочные обязательства | (22 913) | (29 063) |
| Долгосрочные обязательства | (194) | (259) |
| Чистые активы | 39 028 | 41 033 |

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

| | Девять месяцев, закончившихся | |
|---------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Выручка | 26 492 | 20 637 |
| Чистый убыток | (477) | (155) |

Инвестиции в совместное предприятие ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»

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

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Оборотные активы | 9 949 | 7 947 |
| Внеоборотные активы | 8 437 | 9 299 |
| Краткосрочные обязательства | (1 923) | (475) |
| Долгосрочные обязательства | (223) | (421) |
| Чистые активы | 16 240 | 16 350 |



7 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Выручка и результаты совместного предприятия представлены следующим образом:

| | Девять месяцев, закончившихся | |
|---------------|-------------------------------|---------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Выручка | 7 677 | 1 975 |
| Чистый убыток | (780) | (100) |

Инвестиции в ассоциированную компанию «Agrinos AS»

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

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Оборотные активы | 17 515 | 12 429 |
| Внеоборотные активы | 9 338 | 9 963 |
| Краткосрочные обязательства | (9 145) | (9 202) |
| Долгосрочные обязательства | (18 595) | (1 495) |
| Доля неконтролирующих акционеров | 1 336 | 1 142 |
| Чистые активы | 449 | 12 837 |

Выручка и результаты ассоциированной компании представлены следующим образом:

| | Девять месяцев, закончившихся | |
|---------------|-------------------------------|----------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г.* |
| Выручка | 5 530 | 4 065 |
| Чистый убыток | (14 919) | (12 242) |

*- Сопоставимые данные за период были представлены с даты приобретения.

Инвестиции в ассоциированную компанию «Hispalense de Líquidos S.L.»

В июне 2017 г. Группа приобрела долю 50% минус одна акция в капитале «Hispalense de Líquidos S.L.», дистрибуторе удобрений, имеющего собственное производство жидких удобрений и расположенного на юге Испании.

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

| | 30 сентября 2017 г. |
|-----------------------------|---------------------|
| Оборотные активы | 9 181 |
| Внеоборотные активы | 5 854 |
| Краткосрочные обязательства | (7 185) |
| Долгосрочные обязательства | (2 650) |
| Чистые активы | 5 200 |

Выручка и результаты ассоциированной компании представлены следующим образом:

| | С даты приобретения до 30 сентября 2017 г. |
|----------------|--|
| Выручка | 4 809 |
| Чистая прибыль | 230 |

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 Запасы

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|------------------------|-----------------------|
| Готовая продукция | 420 133 | 375 534 |
| Сырье и материалы | 174 731 | 182 535 |
| Катализаторы | 76 482 | 72 007 |
| Незавершенное производство | 57 458 | 57 257 |
| За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов | (6 711) | (8 579) |
| Итого запасы | 722 093 | 678 754 |

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

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|------------------------|-----------------------|
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | | |
| Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США | 168 500 | 140 323 |
| Задолженность покупателей и заказчиков в евро | 45 010 | 78 914 |
| Задолженность покупателей и заказчиков в рублях | 43 179 | 29 804 |
| Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах | 31 402 | 24 174 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (19 146) | (5 429) |
| Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 268 945 | 267 786 |
| Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | | |
| Авансы поставщикам | 90 925 | 79 432 |
| НДС к возмещению и получению | 154 180 | 152 210 |
| Дебиторская задолженность по прочим налогам | 9 222 | 7 145 |
| Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 29 622 | 23 215 |
| Гарантийный депозит, удерживаемый банками, для обеспечения операций по производным финансовым инструментам | - | 59 760 |
| Проценты к получению | 598 | 928 |
| Проценты к получению | 103 | 165 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (13 051) | (7 670) |
| Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 271 599 | 315 185 |
| Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы | 540 544 | 582 971 |



10 Займы выданные

| | Прим. | Ставка 2017 г.* | Ставка 2016 г.* | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Долгосрочные займы выданные | | | | | |
| Необеспеченные займы в долл. США, выданные связанной стороне, являющейся компанией под общим контролем с Группой | 24 | 2,40% | 3,2%-3,8% | 43 501 | 53 178 |
| Обеспеченный займ в долл. США, выданный ассоциированной компании | 24 | 9,00% | - | 3 000 | - |
| Обеспеченный займ в руб., выданный связанной стороне | 24 | 11,95% | - | 689 | - |
| Итого долгосрочные займы выданные | | | | 47 190 | 53 178 |
| Краткосрочные займы выданные | | | | | |
| Необеспеченный займ в руб., выданный 3-й стороне | | 12,0% | 13,4% | 172 | 412 |
| Итого краткосрочные займы выданные | | | | 172 | 412 |
| Итого займы выданные | | | | 47 362 | 53 590 |

* Контрактная процентная ставка на 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

Изменения по займам, выданным Группой, представлены следующим образом:

| | Прим. | 2017 г. | 2016 г. |
|---|-------|---------------|----------------|
| Остаток на 1 января | | 53 590 | 132 818 |
| Займы, выданные материнской компании | 24 | - | 106 350 |
| Займ, выданный ассоциированной компании | 24 | 3 000 | - |
| Займы, выданные связанным сторонам | 24 | 31 530 | - |
| Займ, выданный 3-й стороне | | 172 | - |
| Погашение займа выданного материнской компании | 24 | - | (150 350) |
| Погашение займа выданного связанной стороне | 24 | (9 469) | (8 640) |
| Реклассификация займа, выданного 3-й стороне, в состав прочей дебиторской задолженности | | (433) | - |
| Исключение внутригрупповых займов выданных на владельцев активов до приобретения | | (30 850) | - |
| Прибыль/(убыток) от курсовых разниц – нетто | | (2 608) | (7 672) |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности | | 2 430 | 7 672 |
| Остаток на 30 сентября | | 47 362 | 80 178 |



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

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|------------------------|-----------------------|
| Денежные средства в кассе* | 1 278 | 65 |
| Денежные средства на банковских счетах в долларах США | 96 621 | 79 126 |
| Денежные средства на банковских счетах в рублях | 22 761 | 37 519 |
| Денежные средства на банковских счетах в евро | 78 436 | 67 083 |
| Денежные средства на банковских счетах в других валютах | 14 735 | 10 999 |
| Срочные депозиты в долларах США | 132 | 14 050 |
| Срочные депозиты в рублях | 33 811 | 51 588 |
| Срочные депозиты в других валютах | 29 797 | 25 175 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 277 571 | 285 605 |
| Депозиты с фиксированным сроком погашения в разных валютах | 157 | 294 |
| Итого депозиты с фиксированным сроком погашения | 157 | 294 |
| Краткосрочные денежные средства с ограничением использования | 17 745 | 45 994 |
| Долгосрочные денежные средства с ограничением использования | 21 116 | 18 170 |
| Итого денежные средства с ограничением использования | 38 861 | 64 164 |

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

Срочные банковские депозиты на 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. 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.

На 30 сентября 2017 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 18 611 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 15 802 тыс. долл. США) на счете в банке в качестве неснижаемого остатка по обслуживанию задолженности в рамках соглашения по проектному финансированию Усольского калийного комплекса (Прим. 13) и 2 505 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 2 368 тыс. долл. США), заблокированных на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами.

На 30 сентября 2017 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из:

- 16 851 тыс. долл. США, полученных по договору целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности;
- 894 тыс. долл. США на счете в банке согласно нормативным требованиям по государственным контрактам.

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



12 Банковские кредиты и прочие займы полученные

| Валюта и тип ставки по займу | Ставка 2017 г.* | Ставка 2016 г.* | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|--------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|
| Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные | | | | |
| Краткосрочные необеспеченные банковские кредиты | | | | |
| Долл. США, плавающая ставка | 3,02% - 5,18% | 2,26%-3,52% | 130 581 | 605 000 |
| Долл. США, фиксированная ставка | 2,60% - 5,95% | 2,55%-5,95% | 55 704 | 55 738 |
| Руб., фиксированная ставка | 8,56% - 8,90% | - | 590 345 | - |
| Бр.реал, плавающая ставка | - | 20,70%-26,58% | - | 1 486 |
| Бр.реал, фиксированная ставка | - | 10,51% | - | 307 |
| Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты | | | | |
| Долл. США, фиксированная ставка | - | 5,20% | - | 12 417 |
| Бр.реал, фиксированная ставка | 2,50% | 2,50%-8,70% | 5 | 23 |
| Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов | | | | |
| Долл. США, плавающая ставка | 3,12% | 2,75% | 400 000 | 400 000 |
| Руб., фиксированная ставка | 11,05% | - | 5 271 | - |
| Бр.реал, плавающая ставка | 19,28% | 21,36% | 208 | 205 |
| Бр.реал, фиксированная ставка | 15,50% | 15,50% | 654 | 533 |
| Аргент.песо, фиксированная ставка | 18,00% - 22,00% | - | 17 | - |
| Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов | | | | |
| Бр.реал, плавающая ставка | 10,15% | 10,65% | 111 | 109 |
| Бр.реал, фиксированная ставка | 2,94% - 12,17% | 3,00%-12,17% | 2 714 | 2 108 |
| За вычетом: текущей части расходов по организации сделок | | | (2 449) | (2 508) |
| Итого краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные | | | 1 183 161 | 1 075 418 |



12 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

| Валюта и тип ставки по займу | Ставка 2017 г.* | Ставка 2016 г.* | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|-----------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные | | | | |
| Долгосрочные необеспеченные банковские кредиты | | | | |
| Долл. США, плавающая ставка | 3,24% - 3,56% | 3,56% | 430 000 | 200 000 |
| Долгосрочные обеспеченные банковские кредиты | | | | |
| Долл. США, плавающая ставка | - | 3,51% | - | 800 000 |
| Долгосрочные необеспеченные целевые займы | | | | |
| Руб., фиксированная ставка | 5,00% | - | 17 236 | - |
| Долгосрочная часть необеспеченных банковских кредитов | | | | |
| Долл. США, плавающая ставка | - | 2,75% | - | 300 000 |
| Бр.реал, плавающая ставка | - | 21,36% | - | 150 |
| Бр.реал, фиксированная ставка | 15,50% | 15,50% | 599 | 1 065 |
| Аргент.песо, фиксированная ставка | 19,00% - 22,00% | - | 19 | - |
| Долгосрочная часть обеспеченных банковских кредитов | | | | |
| Бр.реал, плавающая ставка | 10,15% | 10,65% | 74 | 154 |
| Бр.реал, фиксированная ставка | 2,94% - 12,17% | 3,0%-12,17% | 15 941 | 17 708 |
| За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок | | | - | (13 406) |
| Итого долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные | | | 463 869 | 1 305 671 |
| Итого банковские кредиты и прочие займы полученные | | | 1 647 030 | 2 381 089 |

* Контрактная процентная ставка на 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. соответственно.

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

| | Валюта | 2017 г. | 2016 г. |
|--|-------------|------------------|------------------|
| Остаток на 1 января | | 2 381 089 | 2 685 412 |
| Банковские кредиты полученные | долл. США | 1 300 651 | 1 606 354 |
| Банковские кредиты полученные | руб. | 740 414 | 214 569 |
| Целевые займы полученные | руб. | 17 345 | - |
| Банковские кредиты полученные | укр. гривны | 7 611 | 4 676 |
| Банковский кредит полученный в результате сделки по объединению бизнеса | долл. США | - | 33 678 |
| Банковский кредит полученный в результате сделки по объединению бизнеса | бр.реал | - | 44 445 |
| Банковский кредит полученный в результате сделки по объединению бизнеса | арг.песо | 36 | - |
| Займ полученный в результате сделки по объединению бизнеса | евро | 6 555 | - |
| Банковские кредиты погашенные | долл. США | (2 657 400) | (1 490 010) |
| Займ погашенный | евро | (6 555) | - |
| Банковские кредиты погашенные | руб. | (155 431) | (344 873) |
| Банковские кредиты погашенные | укр. гривны | (7 670) | (4 615) |
| Займ от связанной стороны погашенный | долл. США | - | (9 000) |
| Банковские кредиты погашенные | бр.реал | (4 090) | (236) |
| Капитализация и амортизация расходов по организации сделок – нетто | | 13 434 | 4 200 |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц – нетто | | 10 026 | 27 986 |
| Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто | | 1 015 | 5 318 |
| Остаток на 30 сентября | | 1 647 030 | 2 777 904 |

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 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

Сроки погашения кредитов и прочих займов, полученных Группой:

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---|------------------------|-----------------------|
| - в течение 1 года | 1 183 161 | 1 075 418 |
| - от 1 до 2 лет | 3 330 | 360 734 |
| - от 2 до 5 лет | 453 680 | 936 624 |
| - более 5 лет | 6 859 | 8 313 |
| Итого банковские кредиты и прочие займы полученные | 1 647 030 | 2 381 089 |

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 30 сентября 2017 г. общая справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками была ниже их балансовой стоимости на 3 019 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: справедливая стоимость долгосрочных кредитов была ниже их балансовой стоимости на 740 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 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все ковенанты были соблюдены Группой.

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным банковским кредитам и займам

В сентябре 2017 г. Группа подписала соглашение с российским банком о кредитной линии, согласно которому денежные средства могут быть получены в различных валютах с кредитным лимитом до 550 млн долл. США. На 30 сентября 2017 г., величина задолженности по основной сумме кредита составляла 14 250 млн руб. (31 декабря 2016 г.: ноль).

В 2016 г., Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии на сумму 20 млрд руб. сроком на 3 года. На 30 сентября 2017 г., величина задолженности по основной сумме кредита составляла 20 млрд руб. (31 декабря 2016 г.: ноль).

В 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. В июле 2017 г. займ был полностью погашен (31 декабря 2016 г.: 800 млн долл. США).

В 2016 г. Группа подписала кредитное соглашение на сумму 250 млн долл. США с плавающей процентной ставкой со сроком погашения в сентябре 2017 г. В сентябре 2017 г. займ был полностью погашен (31 декабря 2016 г.: 250 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 30 сентября 2017 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 100 млн долл. США (31 декабря 2016 г.: 150 млн долл. США).



12 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

В 2014 г. Группа подписала соглашение с российским банком о кредитной линии, согласно которому денежные средства могут быть получены в различных валютах. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., кредитная линия была выбрана и погашена несколько раз. На 30 сентября 2017 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 430 млн долл. США (31 декабря 2016 г.: 330 млн долл. США).

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 30 сентября 2017 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 400 млн долл. США (31 декабря 2016 г.: 700 млн долл. США).

Невыбранные кредитные линии

- Соглашение о возобновляемой кредитной линии с плавающей процентной ставкой в размере 100 млн. долл. США и сроком действия до декабря 2017 г.
- Соглашение о возобновляемой кредитной линии с фиксированной процентной ставкой в размере 9,5 млрд руб., сроком действия до августа 2019 г. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. кредитная линия в размере 9,1 млрд руб. была использована и полностью погашена.
- Соглашение о возобновляемой необеспеченной кредитной линии с плавающей процентной ставкой на сумму 750 млн. долл. США, сроком действия до сентября 2022 г.

На 30 сентября 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. задолженность по кредитам, описанным выше, отсутствовала, и данные линии являются доступными для Группы.

Обеспечение и залог

На 30 сентября 2017 г. займы дочерней компании, расположенной в Бразилии, в общей сумме 18 279 тыс. долл. США были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 33 651 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: займы в сумме 32 519 тыс. долл. США, обеспеченные основными средствами с балансовой стоимостью 42 193 тыс. долл. США).

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.

На 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все остальные банковские кредиты и займы полученные, указанные в Прим. 12, не были обеспечены.

13 Проектное финансирование

В связи с безрегресным характером проектного финансирования такая задолженность исключается из расчета финансовых ковенантов в соответствии с положениями кредитных, проектных, финансовых, юридических и иных документов Группы и представляется 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 безрегресного 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., Группа получила финальный транш в рамках проектного финансирования в размере 159 555 тыс. долл. США (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 267 749 тыс. долл. США).



13 Проектное финансирование (продолжение)

На 30 сентября 2017 г. величина задолженности составила 731 503 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 18 497 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 573 022 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 17 423 тыс. долл. США). На 30 сентября 2017 г. контрактная ставка по Проектному финансированию составила 4,83% годовых (31 декабря 2016 г.: 4,51% годовых).

Срок погашения задолженности по проектному финансированию наступает:

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| - от 1 до 2 лет | 105 430 | - |
| - от 2 до 5 лет | 576 886 | 418 419 |
| - более 5 лет | 49 187 | 154 603 |
| Итого Проектное финансирование | 731 503 | 573 022 |

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 30 сентября 2017 г. составляет 18 611 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 15 802 тыс. долл. США) (Прим. 11).

На 30 сентября 2017 г. и 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 всех активов компании, относящихся к проекту и заложенных в рамках соглашения, составляла 1 712 414 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 1 250 802 тыс. долл. США).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. и 30 сентября 2016 г., показатель EBITDA компаний, входящих в состав Усольского калийного проекта, составил 623 тыс. долл. США и 1 468 тыс. долл. США, соответственно, за счет влияния эффекта по курсовым разницам.

Проект по строительству аммиачного производства в г. Кингисепп. В 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., Группа получила 143 711 тыс. евро (166,497 тыс. долл. США) в рамках Проектного финансирования (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 65 753 тыс. евро или 73 795 тыс. долл. США).

На 30 сентября 2017 г. величина задолженности составила 130 189 тыс. долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 116 936 тыс. долл. США. На 31 декабря 2016 г. остаток задолженности, составляющий 69 172 тыс. долл. США, был уменьшен на сумму расходов по организации сделки в размере 69 172 тыс. долл. США, а превышающие сумму полученных трашей расходы по сделке, равные 49 134 тыс. долл. США, были отражены в строке «Прочие внеоборотные активы» в данном консолидированном отчете о финансовом положении. Контрактная ставка по Проектному финансированию составила 1,3% годовых на 30 сентября 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 1,3% годовых).

Срок погашения задолженности по проектному финансированию наступает:

| | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| - от 1 до 2 лет | - | - |
| - от 2 до 5 лет | 35 920 | - |
| - более 5 лет | 94 269 | - |
| Итого Проектное финансирование | 130 189 | - |

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.



13 Проектное финансирование (продолжение)

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

На 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 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 всех активов компании, относящихся к проекту и заложенных в рамках соглашения, составляла 760 540 тыс. долл. (31 декабря 2016 г.: 590 100 тыс. долл. США).

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. показатель EBITDA компании проекта по строительству аммиачного завода был 2 011 тыс. долл. США за счет влияния эффекта по курсовым разницам (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: показатель EBITDA был отрицательный в сумме 922 тыс. долл. США).

14 Выпущенные облигации

| Валюта | Тип ставки | Годовая ставка по купону | Срок погашения | 30 сентября 2017 г. | | 31 декабря 2016 г. | |
|---|---------------|--------------------------|----------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | | | | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| Краткосрочные выпущенные облигации | | | | | | | |
| Доллары США | фиксированная | 5,125% | 2017 | 325 993 | 324 033 | 331 865 | 324 033 |
| Рубли | фиксированная | 12,40% | 2018 | 88 336 | 86 182 | - | - |
| За вычетом: расходов по организации сделок | | | | - | (40) | - | (177) |
| Итого краткосрочные выпущенные облигации | | | | 414 329 | 410 175 | 331 865 | 323 856 |
| Долгосрочные выпущенные облигации | | | | | | | |
| Доллары США | фиксированная | 3,80% | 2020 | 503 445 | 500 000 | 498 335 | 500 000 |
| Доллары США | фиксированная | 3,95% | 2021 | 503 175 | 500 000 | - | - |
| Рубли | фиксированная | 12,40% | 2018 | - | - | 85 563 | 82 431 |
| Рубли | фиксированная | 8,25% | 2018 | 307 | 308 | 288 | 294 |
| Рубли | фиксированная | 10,60% | 2019 | 267 207 | 258 545 | 252 609 | 247 293 |
| Рубли | фиксированная | 8,75% | 2020 | 262 424 | 258 545 | - | - |
| За вычетом: расходов по организации сделок | | | | - | (8 951) | - | (5 170) |
| Итого долгосрочные выпущенные облигации | | | | 1 536 558 | 1 508 447 | 836 795 | 824 848 |
| Итого выпущенные облигации | | | | 1 950 887 | 1 918 622 | 1 168 660 | 1 148 704 |

Облигации в долларах США и облигации в рублях размещены на Ирландской фондовой бирже и Московской бирже, соответственно. Справедливая стоимость облигаций была определена согласно котировкам на бирже или на основании цен сделок.

В мае 2017 г. Группа разместила биржевые облигации в рублях общей номинальной стоимостью 15 млрд руб. со ставкой купона в размере 8,75% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком обращения до мая 2020 г.

В июле 2017 г. Группа разместила еврооблигации на сумму 500 млн долл. США со ставкой купона в размере 3,95% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком обращения до июля 2021 г.



15 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 30 сентября 2017 г., нетто:

| | Активы | | Обязательства | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Долго-срочные | Кратко-срочные | Долго-срочные | Кратко-срочные |
| Товарные свопы | - | - | - | 234 |
| Поставочные форвардные контракты по валютной паре укр.гривна /доллар США (номинальная сумма 5 млн долл.США) | - | 153 | - | - |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль /доллар США (номинальная сумма 750 млн руб.) | - | 119 | - | - |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль /доллар США (номинальная сумма 5 500 млн руб.) | - | 2 075 | - | 164 |
| Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро /доллар США (номинальная сумма 67 млн евро) | 48 | - | 430 | - |
| Кросс валютные процентные свопы | 4 014 | 13 780 | - | 63 683 |
| Итого | 4 062 | 16 127 | 430 | 64 081 |

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 руб.) | - | 12 457 | - | - |
| Кросс валютные процентные свопы | - | - | 75 209 | - |
| Итого | - | 13 602 | 75 209 | 703 |

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

| | 1 января 2017 г. | Прибыль/ (убыток) от изменения справедливой стоимости, нетто | Денежные (поступления)/ платежи по производным инструментам, нетто | 30 сентября 2017 г. |
|--|------------------|--|--|---------------------|
| Операционная деятельность | 12 899 | 12 444 | (23 394) | 1 949 |
| Товарные свопы | 205 | (3 310) | 2 871 | (234) |
| Беспоставочные и поставочные валютные форвардные контракты – нетто | 12 694 | 15 754 | (26 265) | 2 183 |
| Финансовая деятельность | (75 209) | 36 041 | (7 103) | (46 271) |
| Беспоставочные и поставочные валютные форвардные контракты – нетто | - | 397 | (779) | (382) |
| Кросс валютные процентные свопы – нетто | (75 209) | 35 644 | (6 324) | (45 889) |
| Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто | (62 310) | 48 485 | (30 497) | (44 322) |

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.



15 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

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, нетто» (Прим. 20), 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/(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), нетто» (Прим. 21).

Кросс валютные процентные свопы

В мае 2017 г. Группа заключила кросс валютные процентные свопы по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 15 000 млн руб. со сроком погашения в мае 2020 г.

В июле 2017 г. Группа заключила кросс валютный процентный своп по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 20 000 млн руб. со сроком погашения в июле 2018 г.

В сентябре 2017 г. Группа заключила кросс валютный процентный своп по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 14 250 млн руб. со сроком погашения в сентябре 2018 г.

Беспоставочные валютные форвардные контракты

Имеющиеся на начало года беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 7 000 млн руб. были расторгнуты в марте 2017 г.

Имеющийся на начало года беспоставочный форвардный контракт по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 2 000 млн руб. был погашен в марте 2017 г.

В марте 2017 г. Группа заключила беспоставочный форвардный контракт по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 3 000 млн руб., который был расторгнут в марте 2017 г.

В апреле 2017 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 4 000 млн руб., которые были погашены в мае и июне 2017 г.

В мае 2017 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 6 000 млн руб., из которых контракты на общую сумму 3 000 млн руб. были погашены в июле и августе 2017 г., а контракты на общую сумму 2 000 млн руб. были расторгнуты в сентябре 2017 г., срок погашения по оставшемуся контракту наступает в ноябре 2017 г.

В июле 2017 г., Группа заключила беспоставочный форвардный контракт по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 1 500 млн руб. сроком погашения в декабре 2017 г.

В сентябре 2017 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США с общей номинальной суммой 67 млн евро, сроки погашения по которым с февраля 2019 г. по май 2020 г.

В сентябре 2017 г. Группа заключила беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США с общей номинальной суммой 3 000 млн руб., сроки погашения по которым с января по февраль 2018 г.



15 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Поставочные валютные форвардные контракты

В сентябре 2017 г. Группа заключила поставочный форвардный контракт по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 750 млн руб. сроком погашения в марте 2018 г.

В августе 2017 г. Группа заключила поставочный форвардный контракт по валютной паре рубль/доллар США с номинальной суммой 50 млн долл.США, который был погашен в августе.

16 Выручка от реализации продукции и услуг

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

| | Девять месяцев, закончившихся | | | |
|--|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | | 30 сентября 2016 г. | |
| | Объемы продаж (тыс. метрических тонн) | Выручка (тыс. долл. США) | Объемы продаж (тыс. метрических тонн) | Выручка (тыс. долл. США) |
| Азотные продукты | 6 199 | 1 282 288 | 6 823 | 1 387 600 |
| Азотные удобрения | 6 186 | 1 280 252 | 6 808 | 1 385 996 |
| Прочие продукты | 13 | 2 036 | 15 | 1 604 |
| Фосфорные и комплексные удобрения | 3 895 | 1 374 018 | 3 420 | 1 278 481 |
| Фосфатные удобрения | 1 667 | 611 223 | 1 724 | 651 300 |
| Комплексные удобрения | 1 977 | 666 010 | 1 467 | 526 538 |
| Кормовые фосфаты | 251 | 96 785 | 229 | 100 643 |
| Прочие удобрения | 270 | 85 609 | 157 | 42 588 |
| Железорудный концентрат | 4 350 | 312 694 | 4 469 | 195 162 |
| Апатитовый и бадделеитовый концентрат | - | 24 221 | - | 24 685 |
| Апатитовый концентрат | 33 | 4 288 | 17 | 2 798 |
| Бадделеитовый концентрат | 5 | 19 933 | 6 | 21 887 |
| Индустриальные продукты | - | 376 112 | - | 299 544 |
| Продукты деревообрабатывающей промышленности | 383 | 134 026 | 361 | 105 867 |
| Продукты базовой органической химии | 145 | 95 200 | 142 | 82 905 |
| Взрывчатые вещества | 356 | 81 405 | 261 | 54 396 |
| Прочие продукты | - | 65 481 | - | 56 376 |
| Углеводороды | 66 | 22 110 | 68 | 16 162 |
| Прочие продажи | - | 92 425 | - | 77 488 |
| Услуги логистики | - | 26 463 | - | 24 771 |
| Прочие продукты | - | 33 773 | - | 22 348 |
| Прочие услуги | - | 32 189 | - | 30 369 |
| Итого выручка от реализации продукции и услуг | | 3 569 477 | | 3 321 710 |



16 Выручка от реализации продукции и услуг (продолжение)

| | Три месяца, закончившихся | | | |
|--|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | | 30 сентября 2016 г. | |
| | Объемы продаж (тыс. метрических тонн) | Выручка (тыс. долл. США) | Объемы продаж (тыс. метрических тонн) | Выручка (тыс. долл. США) |
| Азотные продукты | 1 796 | 346 018 | 2 132 | 370 211 |
| Азотные удобрения | 1 792 | 345 455 | 2 129 | 369 647 |
| Прочие продукты | 4 | 563 | 3 | 564 |
| Фосфорные и комплексные удобрения | 1 455 | 519 487 | 1 273 | 436 016 |
| Фосфатные удобрения | 624 | 230 230 | 623 | 221 778 |
| Комплексные удобрения | 745 | 254 911 | 583 | 187 840 |
| Кормовые фосфаты | 86 | 34 346 | 67 | 26 398 |
| Прочие удобрения | 141 | 45 240 | 92 | 23 449 |
| Железорудный концентрат | 1 540 | 95 594 | 1 710 | 77 443 |
| Апатитовый и бадделеитовый концентрат | - | 8 153 | - | 8 239 |
| Апатитовый концентрат | 4 | 698 | 2 | 269 |
| Бадделеитовый концентрат | 2 | 7 455 | 2 | 7 970 |
| Индустриальные продукты | - | 131 848 | - | 114 453 |
| Продукты деревообрабатывающей промышленности | 131 | 44 504 | 128 | 38 460 |
| Продукты базовой органической химии | 50 | 34 456 | 53 | 31 039 |
| Взрывчатые вещества | 133 | 28 633 | 115 | 22 679 |
| Прочие продукты | - | 24 255 | - | 22 275 |
| Углеводороды | 20 | 6 849 | 21 | 5 389 |
| Прочие продажи | - | 19 086 | - | 18 624 |
| Услуги логистики | - | 6 502 | - | 6 863 |
| Прочие продукты | - | 3 104 | - | 2 507 |
| Прочие услуги | - | 9 480 | - | 9 254 |
| Итого выручка от реализации продукции и услуг | | 1 172 275 | | 1 053 824 |



17 Себестоимость реализованной продукции и услуг

Себестоимость реализованной продукции и услуг представлена следующими статьями:

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|---|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Сырье и материалы | 255 097 | 246 005 | 753 394 | 763 167 |
| Товары для перепродажи | 244 724 | 149 264 | 733 355 | 553 041 |
| Прочие материалы | 42 756 | 43 723 | 130 146 | 121 172 |
| Энергия | 44 930 | 36 110 | 130 108 | 103 071 |
| Коммунальные услуги и топливо | 14 621 | 13 696 | 52 264 | 42 158 |
| Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды | 53 422 | 53 457 | 174 599 | 167 420 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 56 110 | 47 429 | 168 742 | 134 766 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 15 455 | 17 450 | 44 605 | 46 561 |
| Производственные накладные расходы | 17 854 | 16 749 | 52 834 | 47 849 |
| Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги | 8 685 | 8 256 | 31 329 | 23 389 |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение и списание законсервированных основных средств – нетто (Прим.6) | (593) | 1 380 | (1 239) | 2 343 |
| Резерв/(восстановление резерва) на устаревание и порчу запасов – нетто | (1 901) | (508) | (2 082) | (3 018) |
| Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции | 4 182 | 48 068 | (24 563) | 76 349 |
| Прочие расходы/(возмещения) – нетто | 9 960 | 2 704 | 20 410 | 9 464 |
| Итого себестоимость реализованной продукции и услуг | 765 302 | 683 783 | 2 263 902 | 2 087 732 |

18 Расходы по продаже продукции

Расходы по продаже продукции представлены следующими статьями:

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|---|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Транспортные услуги | 123 599 | 114 299 | 370 813 | 342 312 |
| Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды | 20 572 | 16 126 | 58 129 | 48 086 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 9 504 | 6 287 | 25 627 | 17 334 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 2 322 | 1 800 | 4 867 | 5 107 |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто | 79 | 51 | 14 407 | (954) |
| Прочие расходы | 12 551 | 10 861 | 33 974 | 30 242 |
| Итого расходы по продаже продукции | 168 627 | 149 424 | 507 817 | 442 127 |



19 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|---|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды | 31 501 | 21 554 | 89 215 | 64 490 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 3 338 | 2 556 | 10 208 | 6 340 |
| Аудиторские, консультационные и юридические услуги | 3 064 | 4 558 | 9 563 | 13 650 |
| Аренда | 1 632 | 1 478 | 5 164 | 4 239 |
| Банковские расходы | 1 017 | 1 500 | 3 182 | 3 661 |
| Расходы на социальные нужды | 1 481 | 1 096 | 3 044 | 2 596 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 468 | 461 | 1 714 | 1 475 |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности – нетто | 5 663 | 84 | 5 540 | 387 |
| Прочие расходы | 10 518 | 9 931 | 31 756 | 26 747 |
| Итого общие и административные расходы | 58 682 | 43 218 | 159 386 | 123 585 |

Общая сумма износа основных средств и амортизации нематериальных активов, включенная во все статьи консолидированного промежуточного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 204 577 тыс. долл. США (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 158 440 тыс. долл. США).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная во все статьи консолидированного промежуточного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составила 321 943 тыс. долл. США (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 279 996 тыс. долл. США).

20 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные (доходы) и расходы представлены следующими статьями:

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Спонсорство | 5 597 | 7 226 | 16 119 | 14 106 |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто | 1 040 | 2 043 | 3 960 | 4 016 |
| (Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто | (5 595) | 576 | (6 671) | 5 723 |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение и списание законсервированных основных средств – нетто (Прим. 6) | - | (3) | 5 084 | 320 |
| (Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто | (783) | 1 299 | (2 266) | (3 946) |
| Одноразовые (доходы)/расходы – нетто | 1 700 | 1 394 | 5 013 | 6 550 |
| Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто | (6 086) | (37) | (8 023) | (8 212) |
| Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто | (4 127) | 12 498 | 13 216 | 18 557 |



21 Прочие финансовые прибыли и убытки

Прочие финансовые (прибыли) и убытки представлены следующими статьями:

| | Прим. | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|-------|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Изменение справедливой стоимости кросс валютных процентных свопов | 15 | (37 801) | (5 588) | (35 644) | (31 409) |
| Изменение справедливой стоимости поставочных и беспоставочных валютных форвардных контрактов | | (397) | 705 | (397) | (13 794) |
| Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования | | 3 228 | 683 | 12 934 | 2 049 |
| Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования | | 458 | 340 | 1 363 | 933 |
| Прочее | | 224 | 10 | 1 058 | 61 |
| Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто | | (34 288) | (3 850) | (20 686) | (42 160) |

22 Налог на прибыль

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|---|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | 30 927 | 31 106 | 130 229 | 116 717 |
| Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц – нетто | 32 701 | 6 045 | 30 620 | 39 656 |
| Списание/резерв под обесценение ранее признанного отложенного налогового актива | - | 3 479 | - | 11 517 |
| Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды | (679) | 2 282 | (824) | 3 418 |
| Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога | - | - | 33 284 | - |
| Расходы по налогу на прибыль | 62 949 | 42 912 | 193 309 | 171 308 |

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 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 (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: от 15,5% до 19,3%).

Кроме того, в конце 2016 г. Группа подписала специальные инвестиционные контракты с органами власти Российской Федерации, период действия с 1 января 2017 г. по 31 декабря 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 указанных предприятий, соответственно. Эффект от переоценки отложенных налоговых активов и обязательств в части региональной ставки по ООО «ЕвроХим-Волгакалий» в сумме 33 284 тыс. долл. США был признан в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 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.



22 Налог на прибыль (продолжение)

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 (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 15,0% и 33,99%).

Остальные дочерние предприятия уплачивают налог с налогооблагаемой прибыли по ставкам, варьирующимся от 7,8% до 39,5% (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 г.: 7,8% до 40,5%).

Налог на прибыль в промежуточных периодах начислен по ставкам, которые ожидаются к применению по итогам года.

23 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.

| | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|
| | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Чистая прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании | 111 146 | 123 211 | 371 694 | 559 303 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | 1 000 | 1 000 | 1 000 | 1 000 |
| Прибыль на акцию – базовая и разводненная | 111,15 | 123,21 | 371,69 | 559,30 |

24 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 | 30 сентября 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|--|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| Отчет о финансовом положении | | | |
| Долгосрочные займы выданные (Прим.10) | Ассоциированные компании | 3 000 | - |
| Долгосрочные займы выданные (Прим.10) | Прочие связанные стороны | 44 190 | 53 178 |
| Прочие внеоборотные активы, включая: | Прочие связанные стороны | 392 | 2 645 |
| Проценты к получению | | | |
| Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая: | | | |
| Дебиторская задолженность в связи с продажей ассоциированной компании (Прим. 9) | Прочие связанные стороны | - | 59 760 |
| Условное обязательство, связанное с объединением бизнеса | Прочие связанные стороны | 122 966 | 106 655 |
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | Совместные предприятия | 1 726 | 1 069 |

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.



24 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

| Статья финансовой отчетности | Характер взаимоотношений | Три месяца, закончившихся | | Девять месяцев, закончившихся | |
|--|--------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|
| | | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе | | | | | |
| Выручка от реализации продукции и услуг | Ассоциированные компании | - | 231 | - | 2 215 |
| Выручка от реализации продукции и услуг | Совместные предприятия | 644 | - | 2 385 | - |
| Выручка от реализации продукции и услуг | Прочие связанные стороны | 71 | 556 | 3 568 | 1 362 |
| Расходы по продаже продукции | Прочие связанные стороны | (198) | (3 730) | (6 702) | (5 476) |
| Процентные доходы | Материнская компания | - | 2 091 | - | 4 481 |
| Процентные доходы | Прочие связанные стороны | 317 | 526 | 1 283 | 2 431 |
| Изменение справедливой стоимости беспоставочных валютных форвардных контрактов | Материнская компания | - | (631) | - | (22 849) |

| Статья финансовой отчетности | Характер взаимоотношений | Девять месяцев, закончившихся | |
|---|--------------------------|-------------------------------|---------------------|
| | | 30 сентября 2017 г. | 30 сентября 2016 г. |
| Отчет о движении денежных средств | | | |
| Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов | Ассоциированные компании | - | (1 050) |
| Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов | Совместные предприятия | (7 754) | (2 979) |
| Поступления от продажи доли в ассоциированной компании | Прочие связанные стороны | 60 749 | - |
| Займы выданные (Прим.10) | Материнская компания | - | (106 350) |
| Займы выданные (Прим.10) | Ассоциированные компании | (3 000) | - |
| Займы выданные (Прим.10) | Прочие связанные стороны | (31 530) | - |
| Погашение займов выданных (Прим.10) | Материнская компания | - | 150 350 |
| Погашение займов выданных (Прим.10) | Прочие связанные стороны | 9 469 | 8 640 |
| Погашение займа полученного (Прим.12) | Прочие связанные стороны | - | (9 000) |
| Проценты полученные | Материнская компания | - | 4 851 |
| Проценты полученные | Прочие связанные стороны | 3 455 | 376 |
| Проценты уплаченные | Прочие связанные стороны | - | (1 141) |

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

В декабре 2016 г. Группа продала связанной стороне свою долю в ассоциированной компании ПАО «Мурманский морской торговый порт» за общую сумму вознаграждения 142 612 тыс. долл. США (выраженное в руб.), из которых 82 852 тыс. долл. США было получено в 2016 г. и 60 749 тыс. долл. США получено в январе 2017 г.

Во втором квартале 2017 г., Группа приобрела у материнской компании «AIM Capital S.E.» две компании, каждая из которых владеет морским судном. Группа рассматривает данную операцию как покупку активов.



24 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение руководству. Вознаграждение, выплаченное высшему руководству составило 12 504 тыс. долл. США и 5 900 тыс. долл. США за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. и 30 сентября 2016 г., соответственно. Вознаграждение выплачивается семи членам правления (восьми членам правления в период с февраля по май 2017 г.) за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, и состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

25 Объединения бизнеса

Приобретение дочерней компании в Болгарии. 28 февраля 2017 г. Группа завершила приобретение 100% акций компании «Agricola Bulgaria» Ead, дистрибутора минеральных удобрений в Болгарии. Компания будет переименована в «EuroChem Agro Bulgaria». Основной целью данного приобретения является дальнейшее развитие сбытовой сети Группы в Болгарии и в Восточной Европе.

Общая стоимость приобретения составила 320 тыс. долл. США (выраженных в евро) и была уплачена денежными средствами.

Предварительное распределение стоимости приобретения представлено ниже:

| | Справедливая стоимость, тыс. болг. лев | Справедливая стоимость в презентационной валюте, тыс. долл. США |
|--|--|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 918 | 496 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие активы | 5 758 | 3 113 |
| Запасы | 4 796 | 2 593 |
| Основные средства | 2 445 | 1 322 |
| Кредиторская и прочая задолженность поставщикам и подрядчикам | (1 022) | (553) |
| Банковские кредиты | (12 130) | (6 559) |
| Прочие долгосрочные обязательства | (41) | (22) |
| Отложенные налоговые активы/(обязательства) – нетто | 29 | 16 |
| Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании | 753 | 406 |

Группа производит оценку справедливой стоимости всех активов и обязательств приобретенной компании и планирует завершить определение справедливой стоимости в течение 12 месяцев с даты приобретения.

За период с даты приобретения до 30 сентября 2017 г. доля «Agricola Bulgaria» Ead в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы составила 26 484 тыс. долл. США, 855 тыс. долл. США и 714 тыс. долл. США, соответственно.

Если бы приобретение контроля над компанией состоялось 1 января 2017 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая прибыль Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., не изменились бы значительно.

Приобретение дочерней компании в Аргентине. 7 июля 2017 г. Группа завершила приобретение 100% акций компании «Emerger Fertilizantes S.A.», частного дистрибутора премиальных и стандартных удобрений в Аргентине. Основной целью данного приобретения является дальнейшее развитие сбытовой сети Группы в Латинской Америке.

Общая стоимость приобретения составила 6 732 тыс. долл. США и включала сумму 3 366 тыс. долл. США, уплаченную денежными средствами, а также отсроченный платеж в сумме 3 366 тыс. долл. США, подлежащего уплате через 12 месяцев с даты приобретения компании.



25 Объединения бизнеса (продолжение)

Предварительное распределение стоимости приобретения представлено ниже:

| | Справедливая стоимость, тыс. аргентин.песо | Справедливая стоимость в презентационной валюте, тыс. долл. США |
|--|--|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 8 070 | 486 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие активы | 27 194 | 1 638 |
| Запасы | 28 547 | 1 720 |
| Основные средства | 9 382 | 565 |
| Кредиторская и прочая задолженность поставщикам и подрядчикам | (59 031) | (3 556) |
| Авансы полученные | (1 200) | (72) |
| Банковские кредиты | (750) | (45) |
| Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании | 12 212 | 736 |

Группа признала гудвил в размере 5 996 тыс. долл. США, который в основном обусловлен опытом компании на 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.

Группа производит оценку справедливой стоимости всех активов и обязательств приобретенной компании и планирует завершить определение справедливой стоимости в течение 12 месяцев с даты приобретения.

За период с даты приобретения до 30 сентября 2017 г. доля «Emerger Fertilizantes» S.A. в консолидированной выручке, EBITDA и чистой прибыли Группы составила 3 137 тыс. долл. США, 770 тыс. долл. США и 454 тыс. долл. США, соответственно.

Если бы приобретение контроля над компанией состоялось 1 января 2017 г., консолидированная выручка, EBITDA и чистая и прибыль Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г., не изменились бы значительно.

26 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 30 сентября 2017 г. Группа имела договорные обязательства по приобретению и строительству объектов основных средств на общую сумму 1 018 632 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 1 043 626 тыс. долл. США), включая обязательства, номинированные в евро и составляющие 440 803 тыс. долл. США и номинированные в рублях и составляющие 370 069 тыс. долл. США, которые будут оплачены в течение следующих шести лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 219 632 тыс. долл. США и 281 685 тыс. долл. США относятся к разработке и строительству горно-обогатительных комбинатов Гремячинского и Верхнекамского лицензионных месторождений калийных солей соответственно (31 декабря 2016 г.: 175 387 тыс. долл. США и 330 272 тыс. долл. США соответственно).

Обязательства в сумме 319 445 тыс. долл. США относятся к строительству предприятия по производству аммиака в г. Кингисепп, Россия (31 декабря 2016 г.: 361 108 тыс. долл. США).



26 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. 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 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 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 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 сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с учетной политикой Группы.



26 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски (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.

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в секторе минеральных удобрений, имея производственные активы в России, Литве, Бельгии, Казахстане, Китае и сбытовую сеть в Европе, России, СНГ, Северной 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.

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.

С октября 2017 г. в отношении некоторых компаний Группы в России и Украине были наложены временные ограничения на ведение внешнеторговой деятельности в Украине. Группа предпринимает меры, направленные как на отмену введенных ограничений, так и предупреждение возможных нарушений в будущем.

27 События после отчетной даты

В октябре 2017 г. Совет Директоров Группы принял решение продать дочернюю компанию в дивизионе «Нефть и Газ» ООО «Севернефть-Уренгой», компании, являющейся несвязанной стороной. Сделка по продаже может быть совершена после получения одобрения антимонопольного органа Российской Федерации и соблюдения некоторых иных условий.