



ГРУППА «ЕВРОХИМ»

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 г.	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	4
Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «ЕвроХим» и ее деятельности	6
2	Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	24
4	Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	25
5	Основные дочерние предприятия, ассоциированные компании и совместные предприятия	26
6	Справедливая стоимость финансовых инструментов	27
7	Информация по сегментам	34
8	Основные средства	37
9	Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	40
10	Гудвил	41
11	Нематериальные активы	43
12	Запасы	44
13	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	44
14	Денежные средства, эквиваленты денежных средств, депозиты с фиксированным сроком погашения и денежные средства с ограничением использования	46
15	Акционерный капитал	47
16	Банковские кредиты и прочие займы полученные	48
17	Проектное финансирование	51
18	Выпущенные облигации	52
19	Активы и обязательства по производным финансовым инструментам	53
20	Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	57
21	Резерв на рекультивацию земель	58
22	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	59
23	Выручка от реализации продукции и услуг	60
24	Себестоимость реализованной продукции и услуг	60
25	Расходы по продаже продукции	61
26	Общие и административные расходы	61
27	Прочие операционные доходы и расходы	62
28	Прочие финансовые прибыли и убытки	62
29	Налог на прибыль	62
30	Прибыль на акцию	65
31	Расчеты и операции со связанными сторонами	66
32	Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски	68
33	Управление финансовыми рисками и рисками капитала	71

EuroChem Group AG

Цуг

Отчет аудитора по
консолидированной финансовой отчетности
за 2020 год
Общему собранию акционеров





Отчет аудитора

Общему собранию акционеров EuroChem Group AG

Цуг

Отчет аудитора консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности EuroChem Group AG и ее дочерних обществ (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированный отчет о прибылях или убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и требованиями законодательства Швейцарии.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с законодательством Швейцарии, Международными стандартами аудита (МСА) и швейцарскими стандартами аудита. Наша ответственность согласно указанным положениям и стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями национального законодательства и профессиональными требованиями Швейцарии, а также в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

PricewaterhouseCoopers AG, Дамштрассе 21, Постфач, CH-6302 Цуг, Швейцария
Телефон: +41 58 792 68 00, Факс: +41 58 792 68 10, www.pwc.ch

Под PricewaterhouseCoopers AG понимаются фирмы, входящие в глобальную сеть PricewaterhouseCoopers. Каждая фирма является самостоятельным юридическим лицом.

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 55 миллионов долларов США

Мы провели работу по аудиту на 11 существенных отчитывающихся компонентах, расположенных в 6 странах, с привлечением компонентных аудиторов.

Мы также выполнили аудиторские процедуры с участием компонентных аудиторов в отношении существенных строк консолидированной финансовой отчетности еще 6 отчитывающихся компонентов в 2 странах.

Объем аудита покрывает 86% выручки Группы и 88% общей стоимости ее активов.

Следующая область была определена как ключевой вопрос аудита:

Оценка обесценения Гремячинского калийного месторождения в Волгоградской области (далее – «Калийный проект») и связанных с ним прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых.

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

55 миллионов долларов США

Как мы ее определили

5% от прибыли до налогообложения, с поправкой на Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто; Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, Переоценку условного обязательства по отложенному платежу, связанного с объединением бизнеса (Примечание 28) и Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто (Примечание 31). Эти корректировки исключают потенциальный эффект краткосрочной волатильности валютных курсов и нормализуют прибыль за 2020 год до налогообложения с учетом разового характера объединения бизнеса и продажи дочерних компаний.

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы; кроме того, он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Объем аудита

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

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе финансовой информации ее компонентов, т.е. отдельных компаний Группы, и представляет собой консолидацию более 80 компаний в более чем 20 странах, включая функции ее головного офиса и операционную деятельность Группы.



Для целей аудита Группы существенность компонентов оценивалась исходя из индивидуальной доли компонента (более 10%) в выручке, расходах, в общей сумме активов или обязательств Группы. Если компонент признан существенным, мы провели аудит его финансовой информации на основе уровня существенности, определенного для компонента в рамках группового аудита. В некоторых случаях, когда для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности требовались дополнительные аудиторские доказательства, мы также проводили аудиторские процедуры по индивидуальным статьям финансовой отчетности и видам транзакций выбранных компонентов Группы. Мы выбрали эти компоненты для аудиторских процедур по отдельным индивидуальным балансам финансовой отчетности и видам транзакций, включенных в объем аудита, с учетом уровня аудиторских доказательств, полученных в ходе аудита финансовой информации существенных компонентов.

В ходе аудита команда группового аудитора тесно сотрудничала с отдельными компонентными аудиторами в Германии, Бельгии, Российской Федерации, Соединенных Штатах Америки, Бразилии и Литве. В рамках осуществления руководства и надзора за работой компонентных аудиторов мы определили характер и объем аудиторских процедур для компонентов Группы с целью обеспечить выполнение нами достаточного объема работы для того, чтобы иметь возможность выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в целом.

Для проведения аудиторских процедур по сложным и специфическим областям мы также привлекли специалистов по налогообложению, методологии МСФО, а также экспертов по оценке внеоборотных активов.

В целом, наши аудиторские процедуры, выполненные на уровне существенных компонентов и прочих компонентов Группы, включая тестирование выбранных контролей, детальное тестирование, аналитические процедуры и процедуры в отношении процесса консолидации, обеспечили нам покрытие в 86% общей выручки Группы и 88% всех ее активов.

Выполняя процедуры по компонентам, в сочетании с дополнительными процедурами на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации Группы в целом, которые служат основой для нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка обесценения калийного проекта и связанных с ним прав на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

Ключевой вопрос аудита

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства и прав на добычу полезных ископаемых), относящихся к Гремячинскому калийному месторождению в Волгоградской области («Калийный проект») составляет 1 848 миллионов долларов США, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых в сумме 62 миллиона долларов США.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы получили финансовую модель для Калийного проекта (финансовая модель на основе дисконтированных денежных потоков), используемую руководством для оценки возмещаемой стоимости соответствующих активов. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке для анализа методологии и допущений, использованных в оценке обесценения, описанных ниже.

Ключевой вопрос аудита

Мы продолжили фокусироваться на оценке обесценения Калийного проекта и соответствующих прав на добычу полезных ископаемых из-за существенности данного вопроса для консолидированной финансовой отчетности (около 21% от общего объема внеоборотных активов на 31 декабря 2020 года) и субъективного характера суждений и допущений, которые обязано делать руководство как при определении признаков возможного обесценения, так и в процессе оценки обесценения и на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, являющиеся по своей сути неопределенными.

Руководство приняло во внимание долгосрочный период освоения, требования к своевременному завершению проекта, возможные задержки в достижении полной производственной мощности и соответствие требованиям лицензий в качестве потенциальных показателей обесценения по состоянию на 31 октября 2020 года и провело полную оценку обесценения этих активов.

Руководство оценило риск возможных задержек в строительстве и разработке калийного месторождения, в том числе в результате водопроявления на одном из стволов Гремячинского месторождения, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых и потенциальному обесценению соответствующих внеоборотных активов.

При оценке обесценения руководство обновило финансовые модели ценности использования, рассчитанные на основе дисконтированных денежных потоков (DCF). Руководство Группы провело анализ показателей деятельности, отраслевых обзоров и операционных планов и рассчитало возмещаемую стоимость внеоборотных активов, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых.

Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, относящихся к Калийному проекту, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых, определенную как ценность их использования, с балансовой стоимостью этих активов и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 года не должно признаваться обесценение указанных активов.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством обесценения внеоборотных активов Калийного проекта и связанных с ним прав на добычу полезных ископаемых, включали:

- анализ методологии, используемой руководством для теста на обесценение;
- проверку математической точности финансовой модели по оценке Калийного проекта;
- оценку используемых ключевых допущений, таких как макроэкономические прогнозы: темпы инфляции, курсы валют, будущие рыночные цены на калий – и специфичных для Группы: капитальные вложения, объемы продаж и ставка дисконтирования (средневзвешенная стоимость капитала (WACC)), и их соответствие утвержденным бюджету и калийной стратегии Группы на 2019–2023 годы и актуальному плану развития калийного проекта, а также доступным и надежным внешним источникам (включая макроэкономические прогнозы);
- проверка на выборочной основе точности составления бюджета, использованного в финансовой модели по оценке за предыдущий год, путем сравнения с фактическими результатами текущего года;
- повторное выполнение анализа чувствительности в отношении таких ключевых допущений, как будущие рыночные цены на калий, ставка дисконтирования, объемы продаж, капитальные вложения, курсы иностранной валюты и темпы инфляции, чтобы установить степень изменения указанных допущений, которые индивидуально или в совокупности могут привести к обесценению внеоборотных активов и прав на добычу полезных ископаемых;
- получение письменных подтверждений руководства и Совета директоров, связанных с тестом на обесценение, включая их позицию в отношении риска частичного водопроявления в шахте и его влияния на общее развитие Калийного проекта.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки руководством риска потенциальных задержек в строительстве и разработке калийного месторождения, которые могут привести к риску несоблюдения условий лицензий на добычу и потенциального обесценения связанных с ним внеоборотных активов и прав на добычу полезных ископаемых, включали:

- проверку соответствия ключевым условиям лицензий, включая анализ подтверждающей документации, предоставленной руководством, для подтверждения соблюдения всех ключевых сроков и условий, указанных в лицензиях, на выборочной основе;
- обсуждения с геологами, ответственными за Калийный проект, стадий процессов горных работ, а также текущей оценки запасов;
- получение подтверждения от руководства и Совета директоров о том, что они регулярно отслеживают состояние стадий разработки и добычи на калийном месторождении, готовность компании (ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий») к выполнению условий лицензий в отношении добычи, предоставляют все требуемые отчеты на своевременной основе и что отсутствуют факты несоблюдения условий лицензий на добычу полезных ископаемых.

Основываясь на приведенных выше процедурах, мы согласны, что ключевые допущения и суждения, используемые для оценки обесценения Калийного проекта в Волгоградской области, являются обоснованными, применяются последовательно и подкреплены имеющимися доступными доказательствами. Мы сравнили возмещаемую стоимость внеоборотных активов, связанных с Калийным проектом, включая права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых, которая определена как стоимость использования, с балансовой стоимостью этих активов. На основании выполненных процедур мы согласны с тем, что полученные аудиторские доказательства подтверждают оценку руководства о том, что обесценение не требуется.

Дополнительную информацию смотрите в примечании 2 «Основные подходы к подготовке финансовой отчетности и основные положения учетной политики», примечании 9 «Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых» и в примечании 8 «Основные средства».

Прочая информация в годовом отчете

Совет директоров несет ответственность за прочую информацию в годовом отчете. Прочая информация содержит всю информацию, включенную в годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность EuroChem Group AG и наш отчет аудитора о данной отчетности. Годовой отчет, как ожидается, будет предоставлен нам после даты настоящего отчета аудитора.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией в годовом отчете, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Ответственность Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Совет директоров несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и требованиями законодательства Швейцарии и за систему внутреннего контроля, которую Совет директоров считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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



Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

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

Рекомендуем утвердить представленную вам консолидированную финансовую отчетность.

PricewaterhouseCoopers AG

Джоан Бургенер
Эксперт по аудиту
Главный аудитор

Мария Котляренко

Цуг, 1 февраля 2021 г.

Приложение:

- Консолидированная финансовая отчетность (консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет о прибылях или убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств, консолидированный отчет об изменении капитала и примечания к отчетности)



	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	8	7 668	8 191
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых	9	311	365
Гудвил	10	467	469
Нематериальные активы	11	64	75
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия		24	25
Займы выданные	31	1	1
Денежные средства с ограничением использования	14	45	37
Активы по производным финансовым инструментам	19	12	59
Отложенные налоговые активы	29	123	76
Прочие внеоборотные активы		35	74
Итого внеоборотные активы		8 750	9 372
Оборотные активы:			
Запасы	12	1 081	1 170
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	13	493	444
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	13	624	336
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		23	11
Займы выданные	31	30	-
Денежные средства с ограничением использования	14	28	4
Активы по производным финансовым инструментам	19	59	9
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14	546	313
Итого оборотные активы		2 884	2 287
ИТОГО АКТИВЫ		11 634	11 659
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании:			
Акционерный капитал	15	-	-
Собственные выкупленные акции	15	(785)	(785)
Накопленные курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(2 646)	(1 826)
Резерв хеджирования	15	34	-
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		8 078	7 590
		4 681	4 979
Доля неконтролирующих акционеров		2	2
Итого капитал		4 683	4 981
Долгосрочные обязательства:			
Банковские кредиты и прочие займы полученные	16	1 588	1 405
Проектное финансирование	17	433	435
Выпущенные облигации	18	1 869	1 661
Обязательства по производным финансовым инструментам	19	104	7
Отложенные налоговые обязательства	29	263	287
Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов	20	120	311
Итого долгосрочные обязательства		4 377	4 106
Краткосрочные обязательства:			
Банковские кредиты и прочие займы полученные	16	1 267	1 086
Проектное финансирование	17	68	54
Выпущенные облигации	18	128	366
Обязательства по производным финансовым инструментам	19	28	26
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	22	527	508
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	22	503	472
Обязательства по налогу на прибыль		18	20
Обязательства по прочим налогам		35	40
Итого краткосрочные обязательства		2 574	2 572
Итого обязательства		6 951	6 678
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		11 634	11 659

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка от реализации продукции и услуг	23	6 166	6 184
Себестоимость реализованной продукции и услуг	24	(3 609)	(3 810)
Валовая прибыль		2 557	2 374
Расходы по продаже продукции	25	(1 018)	(913)
Общие и административные расходы	26	(263)	(242)
Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто	27	71	(42)
Операционная прибыль		1 347	1 177
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто		(1)	1
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто		190	-
Процентные доходы		6	10
Процентные расходы		(254)	(175)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(441)	168
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	28	(286)	58
Прибыль до налогообложения		561	1 239
Расходы по налогу на прибыль	29	(66)	(223)
Прибыль		495	1 016
Прибыль, относимая на:			
Долю акционеров Компании		494	1 015
Долю неконтролирующих акционеров		1	1
		495	1 016
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	30	0.55	1.06

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



	Прим.	2020 г.	2019 г.
Прибыль		495	1 016
Прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности		(827)	579
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков, за вычетом отложенного налога	19	(14)	-
Перенос изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в состав прибылей или убытков, за вычетом отложенного налога	19	48	-
Доля в прочем совокупном доходе/(расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто		1	(1)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности от продажи дочерних компаний, реклассифицированный в состав прибылей или убытков	31	6	-
Итого прочий совокупный доход/(расход), который может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков		(786)	578
Прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога		(2)	(3)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4)	-
Итого прочий совокупный доход/(расход), который не может быть реклассифицирован впоследствии в состав прибылей или убытков		(6)	(3)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		(792)	575
Итого совокупный доход/(расход)		(297)	1 591
Итого совокупный доход/(расход), относимые на:			
Долю акционеров Компании		(298)	1 590
Долю неконтролирующих акционеров		1	1
		(297)	1 591

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



	Прим.	2020 г.	2019 г.
Операционная прибыль		1 347	1 177
Налог на прибыль уплаченный		(120)	(180)
Операционная прибыль за вычетом уплаченного налога на прибыль		1 227	997
Амортизация основных средств и нематериальных активов	26	441	389
(Прибыль)/убыток от выбытия, обесценения и списания основных средств – нетто		13	11
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности (в т.ч. резерва под ОКУ) и резерва на устаревание и порчу запасов – нетто		(2)	5
Прочие неденежные (доходы)/расходы – нетто		(58)	76
Валовый денежный поток		1 621	1 478
Денежные поступления/(платежи) по операционным производным финансовым инструментам – нетто		(35)	3
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		(92)	(82)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		(17)	-
Прочая дебиторская задолженность		(20)	(62)
Запасы		(19)	(109)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		63	(19)
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков		78	10
Прочая кредиторская задолженность		18	7
Денежные средства с ограничением использования		(41)	(36)
Чистые денежные средства – операционная деятельность		1 556	1 190
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 163)	(937)
Покупка прав на разведку и добычу полезных ископаемых		-	(11)
Прочие платежи, связанные с правами на разведку и добычу полезных ископаемых		(5)	(2)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании		3	3
Приобретение дочерних компаний, за минусом приобретенных денежных средств		-	(5)
Выплата отсроченного платежа, связанного с приобретением бизнеса	31	(241)	-
Поступления от продажи основных средств		2	2
Выбытие денежных средств в связи с продажей дочерних предприятий		(10)	-
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		(32)	-
Чистое изменение по депозитам с фиксированным сроком погашения		-	2
Займы выданные	31	(152)	-
Погашение займов выданных	31	120	3
Проценты полученные		5	8
Прочая инвестиционная деятельность		3	44
Чистые денежные средства – инвестиционная деятельность		(1 470)	(893)
Свободный денежный приток/(отток)		86	297
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение банковских кредитов и прочих займов полученных	6	1 823	1 258
Средства, полученные в рамках Проектного финансирования		-	94
Погашение банковских кредитов и прочих займов полученных		(1 443)	(1 160)
Погашение займа по Проектному финансированию	17	(66)	(36)
Поступления от размещения облигаций, за минусом расходов по организации сделок		470	1 507
Погашение облигаций		(333)	(979)
Предоплаченные и дополнительные расходы, связанные с привлечением банковских кредитов и выпуском облигаций		(14)	(10)
Предоплаченные и дополнительные расходы по Проектному финансированию		(6)	(6)
Проценты уплаченные		(232)	(211)
Денежные поступления/(платежи) по производным финансовым инструментам – нетто		(22)	23
Выкуп собственных акций	15	-	(785)
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних предприятий		(1)	-
Платежи по аренде		(11)	(10)
Прочая финансовая деятельность		(5)	(8)
Чистые денежные средства – финансовая деятельность		160	(323)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(13)	(3)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		233	(29)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	14	313	342
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	14	546	313

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



	Приходится на долю акционеров Компании				Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Собственные выкупленные акции	Накопленные курсовые разницы от пересчета валют	Резерв хеджирования	Нераспределенная прибыль и прочие резервы			
Остаток на 1 января 2019 г.	-	(2 404)	-	6 578	4 174	-	4 174
Совокупный доход/(расход)							
Прибыль	-	-	-	1 015	1 015	1	1 016
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>							
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	579	-	-	579	-	579
Доля в прочем совокупном доходе/ (расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	578	-	(3)	575	-	575
Итого совокупный доход/(расход)	-	578	-	1 012	1 590	1	1 591
Операции с акционерами							
Выкуп собственных акций (Прим. 15)	(785)	-	-	-	(785)	-	(785)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	1	1
Итого операции с акционерами	(785)	-	-	-	(785)	1	(784)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(785)	(1 826)	-	7 590	4 979	2	4 981
Остаток на 1 января 2020 г.	(785)	(1 826)	-	7 590	4 979	2	4 981
Совокупный доход/(расход)							
Прибыль	-	-	-	494	494	1	495
<i>Прочий совокупный доход/(расход)</i>							
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	-	(827)	-	-	(827)	-	(827)
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков, за вычетом отложенного налога	-	-	(14)	-	(14)	-	(14)
Перенос изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытков, за вычетом отложенного налога	-	-	48	-	48	-	48
Доля в прочем совокупном доходе/ (расходе) ассоциированных компаний и совместных предприятий – нетто	-	1	-	-	1	-	1
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности от продажи дочерних компаний, реклассифицированный в состав прибыли или убытков	-	6	-	-	6	-	6
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, за вычетом налога	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
<i>Итого прочий совокупный доход/(расход)</i>	-	(820)	34	(6)	(792)	-	(792)
Итого совокупный доход/(расход)	-	(820)	34	488	(298)	1	(297)
Операции с акционерами							
Выплата дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних предприятий	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(785)	(2 646)	34	8 078	4 681	2	4 683

Прилагаемые примечания на стр. 6 – 80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Советом Директоров Компании и признана достоверной 1 февраля 2021 г.

Компания, представляющая бенефициарные интересы Андрея Мельниченко, косвенно владеет 100% капитала компании «AIM Capital S.E.» (31 декабря 2019 г.: 100%), зарегистрированной в республике Кипр, которая, в свою очередь, владеет 90% уставного капитала компании «EuroChem Group AG» (31 декабря 2019 г.: 90%). Оставшиеся 10% уставного капитала принадлежат 100% дочерней компании Группы (Прим. 15) (31 декабря 2019 г.: 10%).

Основной деятельностью Группы является производство минеральных удобрений (на азотной, калийной и фосфорной основе), а также добыча полезных ископаемых (апатитов, фосфоритов, железной руды, бадделеитов и калия) и сбытовая деятельность. Группа разрабатывает два калийных месторождения в Пермском крае и Волгоградской области, производство калийных удобрений на Верхнекамском месторождении (Пермский край) началось в 2018 г. Основные производственные мощности Группы расположены на территории России, Литвы, Бельгии и Казахстана. 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 отчетности и основные положения учетной политики

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

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением изменений учетной политики, описанных далее.

Представление информации. Все суммы в данной консолидированной финансовой отчетности представлены в миллионах долларов, если не указано иное, в связи с чем некоторые значения могут быть не раскрыты, если они не превысили 1 млн долл. США. Презентация сопоставимых данных была изменена соответственно.

Применение учета хеджирования. В 2020 г. Группа начала перспективное применение правил учета хеджирования, предусмотренных стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Производные финансовые инструменты Группы включают форвардные и своп-контракты, товарные свопы и «коллары», фрахтовые свопы, которые могут быть использованы для хеджирования денежных потоков. Производные финансовые инструменты, которые Группа использует для хеджирования денежных потоков, представлены в Прим. 19. Группа не применяет хеджирование справедливой стоимости.

Эффективность хеджирования определяется на дату начала отношений хеджирования и на постоянной основе, чтобы подтвердить наличие экономической взаимосвязи между инструментом и объектом хеджирования.

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

Изменения справедливой стоимости эффективных инструментов хеджирования отражаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в составе резерва хеджирования в капитале. Все накопленные прибыли или убытки по инструменту хеджирования реклассифицируются в состав прибылей или убытков (строка «Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто» или «Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто» в зависимости от типа хеджируемых денежных потоков), когда противоположный эффект возникает у объекта хеджирования. Прибыль или убыток, относящиеся к неэффективной части изменений справедливой стоимости, признаются немедленно в составе прибылей или убытков.

Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, к которым не применяется учет хеджирования, признаются немедленно в составе прибылей или убытков.

Функциональная и презентационная валюта. Функциональной валютой каждой из дочерних компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в составе прибылей или убытков. Влияние курсовых разниц на неденежные финансовые активы, такие как долевые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от курсовых разниц по денежным средствам и их эквивалентам, банковским кредитам, займам от третьих сторон, внутригрупповым займам, выпущенным облигациям и депозитам отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках отдельным компонентом «Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто». Все прочие прибыли и убытки от курсовых разниц, в основном возникающие по оборотному капиталу и операционным производным финансовым инструментам (Прим. 19), отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе прочих операционных доходов/(расходов) – нетто.

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

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

Валютой представления финансовой отчетности Группы является доллар США, поскольку руководство считает представление в долларах США более приемлемым для понимания и сопоставимости консолидированной финансовой отчетности Группы. Результаты и финансовое положение каждой дочерней компании Группы были переведены в валюту представления отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»:

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

На 31 декабря 2020 г. официальные установленные курсы валют: 1 доллар США = 73,8757 руб., 1 доллар США = 0,8147 евро (31 декабря 2019 г.: 1 доллар США = 61,9057 руб., 1 доллар США = 0,8928 евро). Средние курсы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составили: 1 доллар США = 72,1464 руб., 1 доллар США = 0,8750 евро (2019 г.: 1 доллар США = 64,7362 руб., 1 доллар США = 0,8929 евро).

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

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Группа определяет, является ли сделка объединением бизнеса, на основании того, составляют ли приобретенные активы и принятые обязательства бизнес. Бизнесом является интегрированная совокупность видов деятельности и активов, осуществление которых и управление которыми способно привести к предоставлению товаров или услуг покупателям, генерированию инвестиционного дохода или генерированию иных доходов от обычной деятельности. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства при объединении бизнеса отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров. Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

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

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

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникших в результате соглашения об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

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

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

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

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

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности от использования актива. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных для определения ценности от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

Результат от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках.

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

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

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

	Метод амортизации	Срок полезного использования (количество лет) для линейного метода
Здания и сооружения	Линейный/пропорционально объему добычи	15 - 85
Передаточные устройства	Линейный/пропорционально объему добычи	25 - 50
Машины и оборудование	Линейный	2 - 35
Транспортные средства	Линейный	5 - 40
Прочие основные средства	Линейный	1 - 15

Амортизация нефтегазовых и добывающих активов рассчитывается пропорционально объему добычи.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы за исключением гудвила. Нематериальные активы Группы за исключением гудвила имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают приобретенные технологии производственного процесса, соглашения по дистрибуции, клиентские отношения, торговые марки, капитализированные затраты на компьютерное программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства; и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»). Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

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

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям:

- те, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости (либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток), и
- те, которые оцениваются по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Для долговых инструментов последующая оценка зависит от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами:

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

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

Если актив не удовлетворяет критериям активов, которые оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПСД, то такой актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССОПУ). Более подробно об учете активов, оцениваемых по ССОПУ см. **Производные финансовые инструменты** (ниже) и **Применение учета хеджирования** (выше).

Для инвестиций в долевые инструменты, не предназначенных для торговли, если Группа на момент первоначального признания приняла не подлежащее изменению решение об учете долевых инвестиций по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, последующей реклассификации прибылей или убытков в отчет о прибылях или убытках не происходит. Дивиденды по таким инвестициям признаются в составе прибыли или убытка в качестве дивидендного дохода, когда закреплено право Группы на получение таких платежей. Убытки от обесценения (восстановление убытков от обесценения) по долевым инвестициям, оцениваемым по ССПСД, не отражаются отдельно от прочих изменений справедливой стоимости.

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

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно доступные рыночные данные.

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

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты могут быть реклассифицированы только тогда, когда изменяется бизнес-модель управления данными активами. Реклассификация имеет место с начала первого отчетного периода, следующего за сменой бизнес-модели. Группа не изменяла бизнес-модели в течение текущего или сравнительного периода и не осуществляла каких-либо реклассификаций.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Как предусмотрено МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Группа оценивает резервы под ОКУ по дебиторской задолженности, используя упрощенный подход, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок финансового инструмента. При расчете ожидаемых кредитных убытков Группа учитывает кредитный рейтинг каждого контрагента, скорректированный на текущие и прогнозируемые будущие показатели заемщиков и экономической среды, в которой они осуществляют деятельность, а также опыт возникновения кредитных убытков.

Резервы под ОКУ по прочим финансовым активам, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ, исходя из срока финансового инструмента.

Выданные кредиты анализируются на индивидуальной основе с учетом истории кредитных отношений каждого заемщика с Группой, финансового положения и внешних кредитных рейтингов.

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

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

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

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

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

Классификация и прекращение признания финансовых обязательств. Группа классифицирует свои финансовые обязательства по следующим учетным категориям: а) производные финансовые обязательства (см. **Производные финансовые инструменты** ниже), и б) прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные и выпущенные облигации и проектное финансирование в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты Группы включают форварды, опционы и свопы по иностранным валютам, ценным бумагам и товарам. Производные финансовые инструменты, включая форвардные соглашения, опционы и процентные и валютные свопы, учитываются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты признаются активами, если справедливая стоимость положительная, и обязательствами – если справедливая стоимость отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках (как финансовые доходы/расходы, или операционные доходы/расходы) в том периоде, в котором они возникли, если к данным инструментам не применяется учет хеджирования (Прим. 19). Производные финансовые инструменты классифицируются в качестве краткосрочных или долгосрочных в зависимости от контрактного срока погашения инструмента.

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

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

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

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

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Ставка налога для дочерних компаний Группы варьируется в зависимости от страны регистрации (Прим. 29).

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет заплачена или возмещена налоговым органом по налогооблагаемой прибыли или убытку за текущий и предыдущие периоды. Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыли.

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

Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность, что временная разница будет восстановлена в будущем, и имеется достаточная сумма будущей налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

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

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

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

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

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

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

Факторинговые операции. Торговая дебиторская задолженность может быть продана по факторинговому соглашению без права регресса и, таким образом, признание такой дебиторской задолженности полностью прекращается, т.к. Группа утрачивает контроль, затем передает все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив. Группа продолжает получать оплату по дебиторской задолженности и ее обслуживанию, а затем перечисляет компании-фактору собранные денежные средства по дебиторской задолженности за вычетом суммы резерва на покрытие убытков. Резерв на покрытие убытков признается как прочая дебиторская задолженность. Факторинговая комиссия (например, расходы по обслуживанию) учитывается как прочие финансовые расходы.

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, срочные депозиты на банковских счетах, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

В состав денежных средств и эквивалентов денежных средств могут включаться депозиты сроком погашения более трех месяцев, подлежащие выплате по требованию в течение одного рабочего дня без штрафных санкций, проценты по которым могут быть возвращены без существенных рисков изменения стоимости в результате преждевременного изъятия депозита и в случае планируемого использования денежных средств для краткосрочных нужд. Все остальные депозиты относятся к депозитам с фиксированным сроком погашения.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

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

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

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

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними предприятиями акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за исключением налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на долю акционеров Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание выручки. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товаром или услугой переходит к покупателю. Сумма признаваемой выручки представляет собой плату, которую Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги с учетом любых торговых, оптовых и других скидок. Авансы, полученные до того, как контроль перешел к клиенту, признаются в качестве контрактных обязательств. У Группы отсутствуют любые другие контрактные обязательства. Сумма возмещения не содержит значительной финансовой компоненты, поскольку условия платежа по большинству контрактов составляют менее одного года.

В договорах с покупателями используются разнообразные условия доставки товаров. В ряде договоров Группа несет ответственность за оказание услуг по доставке после даты перехода контроля над товаром к покупателю в пункте погрузки. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» выручка от оказания таких транспортных услуг должна рассматриваться, как отдельное обязательство к исполнению, и должна признаваться с течением времени по мере оказания услуги. Группа распределяет цену сделки на каждое обязательство к исполнению, на основе цен, соответствующих отдельным продажам продукта и транспортной услуги.

В раскрытии по продажам выручка продуктовых групп включает выручку от оказания транспортных услуг, так же представленную в примечании. Затраты, связанные с оказанием транспортных услуг, представлены преимущественно транспортными расходами и включены в состав расходов по продаже продукции, раскрываемых в соответствующем примечании.

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

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

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

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

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

Сегментная отчетность. Сегмент представляет собой выделяемый компонент Группы, который задействован в производстве продукции или оказании услуг. Операционные сегменты раскрываются в отчетности в соответствии с внутренней информацией, которая предоставляется органу, принимающему операционные решения. Орган, принимающий операционные решения, ответственен за распределение ресурсов и оценку результатов финансово-хозяйственной деятельности операционных сегментов.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налог на прибыль. При определении обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений (Прим. 32). Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие разницы окажут влияние на активы и обязательства по налогу на прибыль того периода, когда вопрос был урегулирован.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, в отношении которых существует высокая вероятность зачета в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах (Прим. 29).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами (Прим. 31). Данные операции обычно осуществляются по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование при аналогичных операциях с несвязанными сторонами.

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

Приобретение 100% доли в капитале компании «Fertilizantes Tocantins S.A.». В 2016 г. Группа подписала соглашение с компанией «Fertilizantes Tocantins S.A.», в соответствии с которым Группа приобрела 50% доли в капитале плюс одна акция и получила опционы пут и колл на оставшиеся 50% доли в капитале минус одна акция. Было применено суждение о том, что все риски и выгоды, связанные с приобретением 100% капитала «Fertilizantes Tocantins S.A.», перешли к Группе на 1 сентября 2016 г., таким образом, доля неконтролирующих акционеров не была признана, и операция учтена как приобретение 100% капитала компании «Fertilizantes Tocantins S.A.». Обязательство, подлежащее к уплате за оставшиеся 50% доли в капитале минус одна акция, было признано и переоценивалось на ежегодной основе. В 2020 г. Группа завершила приобретение 100% доли в капитале компании «Fertilizantes Tocantins S.A.» (Прим. 31).

4 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Изменения к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2020 г. (если не указано иное), не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Определение бизнеса. Поправки были применены Группой досрочно с 1 января 2019 г.;
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Определение существенности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – Реформа базовой процентной ставки (стадия 1);
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Уступки по аренде в связи с Covid-19 (вступившие в действие с 1 июня 2020 г.).

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2020 г. и не были применены Группой досрочно:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправка к МСФО (IFRS) 4;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве текущих или долгосрочных, перенос вступления в силу;
- Поправки ограниченной сферы применения МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3 – Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты (стоимость выполнения контракта), ссылка на Концептуальные основы;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовой процентной ставки (стадия 2);
- Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 – Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRS) за 2018-2020 гг.

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

5 Основные дочерние предприятия, ассоциированные компании и совместные предприятия

На 31 декабря 2020 г. в Группу входили следующие основные дочерние компании, ассоциированные компании и совместные предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	Страна регистрации компании
EuroChem Group AG	Материнская компания, Продажи	-	Швейцария
Дочерние предприятия:			
ООО «ПГ Фосфорит»	Производство	100%	Россия
АО «НАК Азот»	Производство	100%	Россия
ООО «Новомосковский хлор»	Производство	100%	Россия
АО «Невинномысский Азот»	Производство	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – БМУ»	Производство	100%	Россия
АО «Ковдорский ГОК»	Добыча руды	100%	Россия
Lifosa AB	Производство	100%	Литва
EuroChem Antwerpen NV	Производство	100%	Бельгия
ООО «ЕвроХим – ВолгаКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – Усольский калийный комбинат»	Добыча руды	100%	Россия
ООО «ЕвроХим – ОНГК»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Россия
АО «ЕвроХим – Северо-Запад»	Производство	100%	Россия
ООО «ЕвроХим Северо-Запад-2»	Проект по строительству аммиачного производства	100%	Россия
ТОО «ЕвроХим – Удобрения»	Добыча руды	100%	Казахстан
ООО «Астраханская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Россия
ТОО «ЕвроХим – Каратау»	Производство	100%	Казахстан
ТОО «ЕвроХим-Каменковская нефтегазовая компания»	Проект по разработке газового месторождения	100%	Казахстан
EuroChem Trading GmbH	Продажи	100%	Швейцария
EuroChem North America Corp.	Продажи и Дистрибуция	100%	США
EuroChem USA, LLC	Аммиачный проект	100%	США
EuroChem Agro France SAS	Дистрибуция	100%	Франция
EuroChem Agro Asia Pte. Ltd	Дистрибуция	100%	Сингапур
EuroChem Agro Iberia SL	Дистрибуция	100%	Испания
EuroChem Agricultural Trading Hellas SA	Дистрибуция	100%	Греция
EuroChem Agro Spa	Дистрибуция	100%	Италия
EuroChem Agro GmbH	Дистрибуция	100%	Германия
EuroChem Agro México SA de CV	Дистрибуция	100%	Мексика
EuroChem Agro Hungary Kft	Дистрибуция	100%	Венгрия
Agrocenter EuroChem Srl	Дистрибуция	100%	Молдова
EuroChem Agro Bulgaria Ead	Дистрибуция	100%	Болгария
EuroChem Agro doo Beograd	Дистрибуция	100%	Сербия
Emerger Fertilizantes S.A.	Дистрибуция	100%	Аргентина
EuroChem Comercio de Produtos Quimicos Ltda.	Дистрибуция	100%	Бразилия
Fertilizantes Tocantins S.A.	Дистрибуция	100%	Бразилия
EuroChem Agro Trading (Shenzhen) Co., Ltd	Дистрибуция	100%	Китай
ООО «ЕвроХим Трейдинг Рус»	Дистрибуция	100%	Россия
ООО «Урал-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Кингисепп-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Новомосковск-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
ООО «Невинномысск-ремстройсервис»	Сервис	100%	Россия
АО «Березниковский механический завод»	Сервис	100%	Россия
АО «Тулагипрохим»	Проектная организация	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Проект»	Проектная организация	100%	Россия
Harvester Shipmanagement Ltd	Логистика	100%	Кипр
EuroChem Logistics International, UAB	Логистика	100%	Литва
EuroChem Terminal Sillamäe Osaühing	Логистика	100%	Эстония
ООО «ЕвроХим – Терминал Усть – Луга»	Проект по строительству логистического терминала	100%	Россия

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

Наименование	Вид деятельности	Доля владения	Страна регистрации компании
ООО «Депо-ЕвроХим»	Логистика	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Энерго»	Прочие услуги	100%	Россия
EuroChem International Holding B.V.	Холдинг	100%	Нидерланды
АО «МХК «ЕвроХим»	Холдинг	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-СаратовКалий»	Проект по разработке калийного месторождения	100%	Россия
ООО «ЕвроХим-Терминал Невинномысск»	Логистика	100%	Россия
ТОО «Герес Удобрения»	Проект по разработке фосфатного месторождения	100%	Казахстан
ООО «Азоттех»	Буровзрывные работы	74,99%	Россия
Совместные предприятия			
EuroChem – Migao Ltd.	Холдинг	50%	Гонконг*
ООО «Тиссен Шахтбау ЕвроХим Бурение»	Услуги по бурению	45%	Россия

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., в структуре Группы произошли следующие существенные изменения:

Наименование	Вид деятельности	Основные изменения в 2020	Доля владения на 31 декабря 2020
Дочерние компании:			
Fertilizantes Tocantins S.A.	Дистрибуция	Приобретение 50% капитала минус 1 акция (Прим. 31)	100%
ООО «Туапсинский балкерный терминал»	Логистика	Продажа дочернего предприятия	-
ООО «Мурманский Балкерный Терминал»	Логистика	Продажа дочернего предприятия	-

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Многokратные оценки справедливой стоимости

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

А) Финансовые инструменты, впоследствии оцениваемые по справедливой стоимости

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

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы		
Краткосрочные финансовые активы		
Беспоставочные валютные форвардные контракты – инструменты хеджирования денежных потоков	39	-
Беспоставочные валютные форвардные контракты	20	9
Итого краткосрочные финансовые активы	59	9
Долгосрочные финансовые активы		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	3	-
Кросс-валютные процентные свопы	9	59
Итого долгосрочные финансовые активы	12	59
Итого активы многократно оцениваемые по справедливой стоимости	71	68
Финансовые обязательства		
Краткосрочные финансовые обязательства		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	16	9
Товарные свопы	12	-
Товарные «коллары»	-	2
Кросс-валютные процентные свопы	-	15
Итого краткосрочные финансовые обязательства	28	26
Долгосрочные финансовые обязательства		
Беспоставочные валютные форвардные контракты	3	7
Кросс-валютные процентные свопы	101	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства	104	7
Итого обязательства многократно оцениваемые по справедливой стоимости	132	33

Производные финансовые инструменты, которые включают валютные форвардные контракты, кросс-валютные процентные свопы, товарные свопы и «коллары», оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток или через прочий совокупный доход, в зависимости от того, являются ли данные инструменты эффективными инструментами хеджирования (Прим. 2). Справедливая стоимость была определена на основании периодических текущих рыночных оценок по данным финансовых институтов, с которыми заключены сделки по данным финансовым инструментам.

Б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости**Финансовые активы и обязательства, впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости**

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

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

	31 декабря 2020 года		
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства			
- Выпущенные облигации в рублях	1 237	-	1 169
- Выпущенные облигации в долларах США	901	-	828
- Долгосрочные кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	630	600
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	220	227
- Долгосрочные кредиты в бр. реалах с фиксированной процентной ставкой	-	1	1
Итого финансовые обязательства	2 138	851	2 825

	31 декабря 2019 года		
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства			
- Выпущенные облигации в рублях	1 110	-	1 076
- Выпущенные облигации в долларах США	1 020	-	951
- Долгосрочные кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	-	675	650
- Долгосрочные кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	-	34	37
- Долгосрочные кредиты в бр. реалах с фиксированной процентной ставкой	-	1	1
Итого финансовые обязательства	2 130	710	2 715

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

В течение 2020 г. и 2019 г. не происходило перемещений между Уровнями 1, 2 и 3 иерархии справедливой стоимости.

Финансовые активы и обязательства Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы		
Внеоборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	45	37
Займы выданные	1	1
Активы по производным финансовым инструментам	12	59
Прочие внеоборотные активы	-	4
Итого внеоборотные финансовые активы	58	101
Оборотные финансовые активы		
Денежные средства с ограничением использования	28	4
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	493	444
Займы выданные	30	-
Активы по производным финансовым инструментам – итого включая инструменты хеджирования денежных потоков	59 39	9 -
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:		
Прочая дебиторская задолженность	48	46
Проценты к получению	-	1
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	546	313
Итого оборотные финансовые активы	1 204	817
Итого финансовые активы	1 262	918

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства		
Банковские кредиты и прочие займы полученные	1 588	1 405
Выпущенные облигации	1 869	1 661
Проектное финансирование	433	435
Обязательства по производным финансовым инструментам	104	7
Прочие долгосрочные обязательства, включая:		
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с приобретением бизнеса	-	173
Долгосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	11	11
Долгосрочная часть задолженности по аренде	40	57
Итого долгосрочные финансовые обязательства	4 045	3 749
Краткосрочные финансовые обязательства		
Банковские кредиты и прочие займы полученные	1 267	1 086
Проектное финансирование	68	54
Выпущенные облигации	128	366
Обязательства по производным финансовым инструментам – итого	28	26
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	527	508
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:		
Проценты к уплате	47	42
Краткосрочная часть задолженности по аренде	9	10
Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	2
Краткосрочная часть отсроченных платежей, связанных с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	1	2
Итого краткосрочные финансовые обязательства	2 075	2 096
Итого финансовые обязательства	6 120	5 845

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По требованиям МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», Группа представляет сверку движения в обязательствах, возникающих в связи с финансовой деятельностью:

	Банковские кредиты и прочие займы полученные	Выпущен- ные облигации	Проектное финанси- рование	Проценты к уплате	Обяза- тельства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	2 491	2 027	489	42	67	5 116
Денежные потоки						
Привлечение	1 823	470	-	-	-	2 293
Погашение	(1 443)	(333)	(66)	-	(11)	(1 853)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок	(8)	(6)	(6)	-	-	(20)
Проценты уплаченные	-	-	-	(232)	(4)	(236)
Неденежные изменения						
Обязательства по аренде, возникающие в связи с новыми контрактами	-	-	-	-	9	9
Выбытие обязательств по аренде в связи с продажей дочерних предприятий	-	-	-	-	(12)	(12)
Начисленные расходы по процентам	-	-	-	241	4	245
Амортизация расходов по организации сделок	6	3	17	-	-	26
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	115	23	152	-	-	290
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто	(129)	(187)	(85)	(4)	(4)	(409)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2 855	1 997	501	47	49	5 449

6 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Банковские кредиты и прочие займы полученные	Выпущен- ные облигации	Проектное финанси- рование	Проценты к уплате	Обяза- тельства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	2 374	1 427	442	27	67	4 337
Денежные потоки						
Привлечение	1 258	1 507	94	-	-	2 859
Погашение	(1 160)	(979)	(36)	-	(10)	(2 185)
Предоплаченные и дополнительные расходы по организации сделок	(2)	(8)	(6)	-	-	(16)
Проценты уплаченные	-	-	-	(211)	(5)	(216)
Неденежные изменения						
Займы и обязательства по аренде, приобретенные в результате сделки по объединению бизнеса	3	-	-	-	1	4
Обязательства по аренде, возникающие в связи с новыми контрактами	-	-	-	-	8	8
Начисленные расходы по процентам	-	-	-	224	5	229
Амортизация расходов по организации сделок	7	6	19	-	-	32
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто	(8)	(35)	(78)	-	-	(121)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности – нетто	19	113	54	2	1	189
Прочие изменения	-	(4)	-	-	-	(4)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	2 491	2 027	489	42	67	5 116

7 Информация по сегментам

Группа имеет вертикально интегрированную структуру бизнес-модели, состоящую из трех операционных дивизионов: *Горнорудный*, *Удобрения* и *Коммерческий*, и представленных в качестве отчетных сегментов.

- *Горнорудный дивизион* охватывает деятельность по добыче руды для производства апатитового, бадделеитового, железорудного концентрата и фосфоритной муки; а также начатое в 2018 году калийное производство на Верхнекамском месторождении и разработку месторождения калийных солей (калий) на Гремячинском месторождении. Деятельность дивизиона также включает геологоразведочные работы и последующую разработку углеводородных месторождений;
- *Дивизион Удобрения* включает производство минеральных удобрений (азотной, фосфорной групп и группы комплексных удобрений), а также индустриальные продукты;
- *Дивизион Коммерческий* отвечает за продажи полного перечня продукции, произведенной Группой, а также перепродажу товаров, закупленных у третьих сторон, через глобальную дистрибуторскую сеть Группы, представленную в Европе, России, Северной и Латинской Америке, Центральной и Юго-Восточной Азии. Дивизион также контролирует полную логистическую цепочку, включая оказание различных транспортных услуг и услуг по закупке и доставке сырья и готовой продукции.

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 финансовых отчетов 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 прибыли за период, приходящейся на неконтролирующую долю участия), рассчитанного 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.

7 Информация по сегментам (продолжение)

Результаты деятельности дивизионов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Горнорудный	45	1 027	1 072	532
Удобрения	29	2 916	2 945	743
Коммерческий	6 089	243	6 332	551
Прочее	3	11	14	14
Исключение	-	(4 197)	(4 197)	(31)
Итого	6 166	-	6 166	1 809

Результаты деятельности дивизионов за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	Выручка от внешних продаж	Выручка от внутренних продаж	Итого выручка	ЕБИТДА
Горнорудный	48	945	993	478
Удобрения	67	3 282	3 349	894
Коммерческий	6 072	274	6 346	245
Прочее	5	10	15	(117)
Исключение	(8)*	(4 511)	(4 519)	45
Итого	6 184	-	6 184	1 545

* Исключение дохода, полученного до того, как актив будет готов к использованию по назначению

Сверка показателя ЕБИТДА с показателем прибыли до налогообложения представлена ниже:

	Прим.	2020 г.	2019 г.
ЕБИТДА		1 809	1 545
Износ основных средств и нематериальных активов (Обесценение)/восстановление обесценения/(списание) законсервированных основных средств	26	(441)	(389)
Единовременные доходы/(расходы), нетто	24, 27	(9)	(7)
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто	27	11	38
Расходы, связанные с COVID-19		190	-
Процентные расходы	27	(19)	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по финансовой деятельности – нетто		(254)	(175)
Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто	28	(441)	168
Доля неконтролирующих акционеров		(286)	58
Доля неконтролирующих акционеров		1	1
Прибыль до налогообложения		561	1 239

Капитализированные затраты по дивизионам на приобретение основных средств, нематериальных активов и прав на разведку и добычу полезных ископаемых за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 г. составили:

	2020 г.	2019 г.
Горнорудный	553	514
Удобрения	601	310
Коммерческий	22	89
Прочее	13	19
Исключение	(21)	18
Итого капитализированные затраты	1 168	950

7 Информация по сегментам (продолжение)

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Россия	7 106	7 697
Европа	898	820
Казахстан	256	265
Бразилия	188	242
Прочие страны	86	101
Итого	8 534	9 125

Основные производственные активы Группы расположены в России, Литве, Бельгии и Казахстане.

Анализ выручки от реализации продукции и услуг по регионам:

	2020 г.	2019 г.
Европа	1 690	1 862
Латинская Америка	1 530	1 522
Северная Америка	971	991
Россия	836	1 056
Азиатско-Тихоокеанский регион	1 004	649
Африка	135	104
Итого выручка от реализации продукции и услуг	6 166	6 184

Выручка распределяется по регионам в зависимости от страны назначения реализации продукции и услуг. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., продажи Группы в Бразилии, России, США и Китае превысили 10% от общей выручки и составили 21,7%, 13,6%, 12,9% и 11,3% от общей выручки, соответственно (2019 г.: продажи в Бразилии, России и США составили 20,7%, 17,1% и 12,4% от общей выручки, соответственно).

В течение 2020 г. и 2019 г. выручка ни по одному покупателю не превысила 10% от общей выручки.



8 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2020 г.	1 436	1 793	657	3 275	399	207	2 566	10 333
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	234	82	63	262	98	48	443	1 230
Выбытия	(3)	(5)	(4)	(26)	(13)	(1)	-	(52)
Выбытия активов в связи с продажей дочерних предприятий	(37)	(47)	(3)	(26)	-	(2)	(9)	(124)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 21)	-	(4)	-	-	-	-	-	(4)
Начисленное обесценение/(списание) законсервированных основных средств	(1)	-	-	(1)	1	-	(8)	(9)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(205)	(249)	(91)	(408)	(62)	(29)	(397)	(1 441)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	1 424	1 570	622	3 076	423	223	2 595	9 933
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2020 г.	(236)	(221)	(185)	(1 244)	(151)	(105)	-	(2 142)
Начислено за год	(62)	(61)	(41)	(248)	(33)	(20)	-	(465)
Выбытия	3	5	3	26	14	1	-	52
Выбытия активов в связи с продажей дочерних предприятий	12	14	2	17	-	2	-	47
Начисленное обесценение/(списание) законсервированных основных средств	-	-	-	-	-	-	-	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	27	28	21	132	21	14	-	243
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(256)	(235)	(200)	(1 317)	(149)	(108)	-	(2 265)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2020 г.	1 200	1 572	472	2 031	248	102	2 566	8 191
Остаток на 31 декабря 2020 г.	1 168	1 335	422	1 759	274	115	2 595	7 668

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



8 Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля и сооружения	Передаточные устройства	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2019 г.	914	990	295	2 100	253	137	3 697	8 386
Поступления и перевод объектов незавершенного строительства	421	664	324	1 018	126	56	(1 503)	1 106
Поступления в результате объединения бизнеса	1	-	-	2	-	-	1	4
Выбытия	(2)	(6)	(5)	(47)	(14)	(1)	(1)	(76)
Изменение в оценках обязательств по выбытию активов (Прим. 21)	-	19	-	-	-	-	-	19
Начисленное обесценение/(списание) законсервированных основных средств	-	-	-	(3)	-	-	(6)	(9)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	102	126	43	205	34	15	378	903
Остаток на 31 декабря 2019 г.	1 436	1 793	657	3 275	399	207	2 566	10 333
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2019 г.	(167)	(159)	(145)	(977)	(122)	(81)	-	(1 651)
Начислено за год	(55)	(50)	(32)	(223)	(28)	(17)	-	(405)
Выбытия	2	6	5	47	13	1	-	74
Начисленное обесценение/(списание) законсервированных основных средств	-	-	-	2	-	-	-	2
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(16)	(18)	(13)	(93)	(14)	(8)	-	(162)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(236)	(221)	(185)	(1 244)	(151)	(105)	-	(2 142)
Балансовая стоимость								
Остаток на 1 января 2019 г.	747	831	150	1 123	131	56	3 697	6 735
Остаток на 31 декабря 2019 г.	1 200	1 572	472	2 031	248	102	2 566	8 191

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



8 Основные средства (продолжение)

Расходы по геологическому изучению и разведке

Месторождения калийных солей. На 31 декабря 2020 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождений калийных солей, в сумме 63 млн долл. США, включая капитализированные затраты по займам в сумме 8 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 61 млн долл. США, включая капитализированные затраты по займам в сумме 7 млн долл. США).

Месторождения углеводородов. На 31 декабря 2020 г. Группа капитализировала затраты, относящиеся к стадиям геологического изучения и разведки на участках месторождений углеводородов, в сумме 45 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 31 млн долл. США).

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

Капитализация затрат по кредитам и займам

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., затраты по кредитам и займам в сумме 14 млн долл. США были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 5,14% годовых (2019 г.: 81 млн долл. США, капитализированных по средневзвешенной процентной ставке 5,28% годовых).

Аренда

Активы в форме права пользования состояли преимущественно из договоров аренды земельных участков и зданий и составили 47 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 67 млн долл. США). Изменения балансовой стоимости активов в форме права пользования за 2020 г. и 2019 г. представлены ниже:

	Здания	Земля и сооружения	Машины и оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	24	36	7	67
Поступления	4	4	1	9
Выбытия активов в связи с продажей дочерних предприятий	-	(10)	(3)	(13)
Модификации	1	-	-	1
Начисленный износ за период	(9)	(2)	(2)	(13)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	(2)	(1)	(1)	(4)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	18	27	2	47

	Здания	Земля и сооружения	Машины и оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	25	37	7	69
Поступления	5	-	2	7
Поступления в результате объединения бизнеса	1	-	-	1
Модификации	-	-	-	-
Начисленный износ за период	(8)	(2)	(2)	(12)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности	1	1	-	2
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	24	36	7	67



8 Основные средства (продолжение)

Расходы по договорам аренды, которые не были капитализированы в состав активов в форме права пользования и были отражены в прибыли или убытке за 2020 г. и 2019 г., представлены ниже:

	2020 г.	2019 г.
Расходы, относящиеся к переменным арендным платежам	3	10
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	-	2
Расходы, относящиеся к аренде активов с низкой стоимостью	4	2
Итого	7	14

По состоянию на 31 декабря 2020 г. будущие минимальные недисконтированные арендные платежи Группы по договорам аренды без права досрочного расторжения составили 56 млн долл. США (на 31 декабря 2019 г.: 79 млн долл. США). Данные платежи не были отражены в оценке обязательств по аренде, поскольку являются переменными арендными платежами, основанными на кадастровой стоимости земли.

Обязательства по аренде состояли из краткосрочной и долгосрочной частей:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочная часть	9	10
Долгосрочная часть	40	57
Итого обязательства по аренде	49	67

Процентные расходы, начисленные по обязательствам по аренде, составили 4 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (2019 г.: 5 млн долл. США).

9 Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Права на разведку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Верхнекамского калийного месторождения	58	69
Гремячинского калийного месторождения	62	73
Кок-Джон и Гиммельфарбского фосфорных месторождений	9	11
Герес фосфорного месторождения	19	21
Ковдорского апатитового месторождения	2	2
Права на разведку, оценку и добычу запасов полезных ископаемых:		
Белопашнинского калийного месторождения	12	14
Озинского углеводородного месторождения	3	4
Права на доказанные и недоказанные запасы полезных ископаемых:		
Астраханского углеводородного месторождения	116	139
Каменковского углеводородного месторождения	30	32
Итого права на разведку и добычу полезных ископаемых	311	365

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



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

Верхнекамское калийное месторождение

В соответствии с условиями лицензионного соглашения и соответствующими изменениями к этому соглашению для разработки калийных участков, Группа несет определенные обязательства, касающиеся сроков добычи калийных солей.

Группа соблюдает условия лицензионного соглашения, приступила к производству и продолжает строительство и добывающую деятельность на Верхнекамском калийном месторождении.

На 31 декабря 2020 г., балансовая стоимость основных средств (включая объекты незавершенного строительства), относящихся к Верхнекамскому калийному месторождению, составляла 1 743 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 2 060 млн долл. США).

Гремячинское калийное месторождение

В соответствии с условиями лицензионного соглашения и соответствующими изменениями к этому соглашению для разработки калийного месторождения, Группа несет определенные обязательства, касающиеся сроков строительства горнодобывающих комплексов и добычи калийных солей.

Группа соблюдает условия лицензионного соглашения и продолжает строительство горнодобывающих комплексов на месторождении.

Руководство Группы считает, что каждый этап в рамках условий настоящего лицензионного соглашения по проекту на Гремячинском калийном месторождении будет завершен в соответствии с графиком.

На 31 декабря 2020 г. Гремячинское калийное месторождение находилось в стадии строительства. Шахтопроходческие работы были завершены для двух шахтных стволов на Гремячинском калийном месторождении, в то время как проходка на третьем стволе задерживается в связи с подтоплением, которое в настоящий момент устраняется. Руководство составило план действий, которые позволят продолжить проходческие работы по третьему стволу без нарушений пунктов лицензионного соглашения на Гремячинском месторождении.

На 31 декабря 2020 г., балансовая стоимость основных средств (включая объекты незавершенного строительства), относящихся к Гремячинскому калийному месторождению, составляла 1 786 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 1 876 млн долл. США).

В целях проверки Верхнекамского и Гремячинского калийных месторождений на предмет обесценения Руководство сравнило возмещаемую стоимость внеоборотных активов, связанных с данными проектами, определяемую как текущую дисконтированную стоимость с учетом последних тенденций развития отрасли и операционных планов, с балансовой стоимостью данных активов и пришло к выводу, что на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года обесценение отсутствовало.

10 Гудвил

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

	2020 г.	2019 г.
Балансовая стоимость на 1 января	469	476
Приобретение дочерних компаний	-	4
Выбытие дочерних компаний	(2)	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	(11)
Балансовая стоимость на 31 декабря	467	469



10 Гудвил (продолжение)

Тестирование гудвила на предмет обесценения

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
EuroChem Antwerpen NV	317	289
EuroChem Agro GmbH	21	19
EuroChem North America Corp.	21	21
Fertilizantes Tocantins S.A.	92	118
ООО «ЕвроХим-Проект»	9	11
ООО «Азоттех»	3	4
Emerger Fertilizantes S.A.	1	2
Прочие	3	5
Итого балансовая стоимость гудвила	467	469

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

Руководство определило плановые цены и расходы на основании фактических результатов за прошлые периоды и ожиданий относительно развития рынка и отрасли, включая влияние COVID-19. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в последних отраслевых отчетах.

Ниже представлены допущения, используемые при расчете ценности использования:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Расчетные ставки долларовой средневзвешенной стоимости капитала, % годовых	6,77%-9,49%	6,59%-9,74%
Расчетные ставки средневзвешенной стоимости капитала по бр. реалу, % годовых	10,07%	9,72%
Долгосрочная годовая ставка евро-инфляции, % годовых	1,30%-1,80%	1,70%-2,00%
Долгосрочная годовая ставка долл. США-инфляции, % годовых	2,20%	2,20%-2,70%
Долгосрочная годовая ставка бр. реала-инфляции, % годовых	4,00%	4,00%-4,10%
Ожидаемые номинальные темпы роста за пределами пятилетнего периода, % годовых	2,20%	2,20%

Выполненные расчеты показали значительное превышение возмещаемых сумм над соответствующей балансовой стоимостью каждой ЕГДС, и изменение на 5 базисных пунктов в основных допущениях не приведет к обесценению.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Группа не признавала убытков от обесценения гудвила.



11 Нематериальные активы

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости нематериальных активов:

	Ноу-хау и технологии производ- ства	Клиентские отношения	Приобре- тенные программное обеспечение и лицензии	Торго- вые марки и прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2020 г.	99	121	32	46	298
Поступления	-	-	-	12	12
Выбытия	-	-	(1)	(4)	(5)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	4	(2)	-	3	5
Остаток на 31 декабря 2020 г.	103	119	31	57	310
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2020 г.	(91)	(75)	(32)	(25)	(223)
Начислено за год	(4)	(8)	-	(4)	(16)
Выбытия	-	-	1	2	3
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(6)	(4)	-	-	(10)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(101)	(87)	(31)	(27)	(246)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2020 г.	8	46	-	21	75
Остаток на 31 декабря 2020 г.	2	32	-	30	64

	Ноу-хау и технологии производ- ства	Клиентские отношения	Приобре- тенные программное обеспечение и лицензии	Торго- вые марки и прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2019 г.	101	125	32	40	298
Поступления	-	-	-	4	4
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(2)	(4)	-	2	(4)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	99	121	32	46	298
Накопленная амортизация					
Остаток на 1 января 2019 г.	(82)	(64)	(31)	(20)	(197)
Начислено за год	(11)	(13)	(1)	(4)	(29)
Выбытия	-	-	-	-	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	2	2	-	(1)	3
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(91)	(75)	(32)	(25)	(223)
Балансовая стоимость					
Остаток на 1 января 2019 г.	19	61	1	20	101
Остаток на 31 декабря 2019 г.	8	46	-	21	75



12 Запасы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Готовая продукция	662	762
Сырье и материалы	240	226
Катализаторы	106	104
Незавершенное производство	80	87
За вычетом: резерва на устаревание и порчу запасов	(7)	(9)
Итого запасы	1 081	1 170

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Задолженность покупателей и заказчиков в долларах США	354	280
Задолженность покупателей и заказчиков в евро	60	56
Задолженность покупателей и заказчиков в рублях	32	74
Задолженность покупателей и заказчиков в бразильских реалах	56	47
Задолженность покупателей и заказчиков в других валютах	7	12
За вычетом: резерва под ОКУ	(16)	(25)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	493	444
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		
Авансы поставщикам	96	98
НДС к возмещению и получению	157	150
Дебиторская задолженность по прочим налогам	6	7
Прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	86	92
Дебиторская задолженность за продажу дочерних предприятий (Прим. 31)	288	-
Проценты к получению	-	1
За вычетом: резерва под обесценение	(9)	(12)
Итого предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	624	336
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1 117	780

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

В течение 2020 г. и 2019 г. Группа заключала соглашения о безрегрессном факторинге, в соответствии с которыми торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подлежит продаже факторинговой компании, и таким образом, прекращается ее признание в консолидированном отчете о финансовом положении. На 31 декабря 2020 г. торговая дебиторская задолженность покупателей и подрядчиков в сумме 116 млн долл. США была проданной (31 декабря 2019 г.: 135 млн долл. США).



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

На 31 декабря 2020 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в разбивке по срокам просрочки платежа и соответствующий ей резерв под ОКУ были представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Резерв под ОКУ
Текущая	451	(2)
Менее 3 месяцев	31	(1)
От 3 до 12 месяцев	10	(3)
Свыше 12 месяцев	17	(11)
Итого	509	(16)

На 31 декабря 2019 г. дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в разбивке по срокам просрочки платежа и соответствующий ей резерв под ОКУ были представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Резерв под ОКУ
Текущая	406	(6)
Менее 3 месяцев	29	(3)
От 3 до 12 месяцев	13	(1)
Свыше 12 месяцев	21	(15)
Итого	469	(25)

Анализ оценки кредитного качества дебиторской задолженности представлен в Прим. 33.

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

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2020 г.	25	12
Резерв под ОКУ/обесценение	2	2
Списания	(5)	(3)
Восстановление резерва под ОКУ/обесценение	(5)	-
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	(1)	(2)
Общая сумма резерва под ОКУ/обесценение по дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 г.	16	9

	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2019 г.	22	13
Резерв под ОКУ/обесценение	5	3
Списания	(1)	(2)
Восстановление резерва под ОКУ/обесценение	(1)	(3)
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности	-	1
Общая сумма резерва под ОКУ/обесценение по дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 г.	25	12



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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	189	170
Денежные средства на банковских счетах в рублях	5	10
Денежные средства на банковских счетах в евро	24	18
Денежные средства на банковских счетах в других валютах	13	16
Срочные депозиты в долларах США	273	66
Срочные депозиты в рублях	20	6
Срочные депозиты в других валютах	22	27
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	546	313
Краткосрочные денежные средства с ограничением использования	28	4
Долгосрочные денежные средства с ограничением использования	45	37
Итого денежные средства с ограничением использования	73	41

Срочные банковские депозиты на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. были предназначены для краткосрочных целей, имели различные сроки погашения и могли быть отозваны без каких-либо ограничений.

Депозиты с фиксированным сроком погашения на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. имели различные сроки погашения и могли быть отозваны при условии предварительного уведомления и/или с применением штрафных санкций или без права на получение начисленных процентов.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках, срочных банковских депозитов и банковских депозитов с фиксированным сроком погашения составлен на основе кредитных рейтингов независимых рейтинговых агентств, «Standard & Poor's» и «Fitch Ratings», и приведен в таблице ниже*:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Рейтинг с А до AAA	136	97
Рейтинг с BB- до BBB+	471	240
Рейтинг с B- до B+	1	2
Рейтинг с C до CCC	6	2
Без рейтинга	5	13
Итого **	619	354

* Кредитные рейтинги на 18 января 2021 г. и 11 января 2020 г. соответственно

На 31 декабря 2020 г. долгосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из денежных средств в сумме 42 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 35 млн долл. США) на счете в банке в качестве неснижаемого остатка по обслуживанию задолженности в рамках кредитного соглашения по проектному финансированию (Прим. 17), 2 млн долл. США, удерживаемых на банковских счетах в качестве обеспечения обязательств перед третьими лицами (31 декабря 2019 г.: 2 млн долл. США), и 1 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 0,4 млн долл. США) в качестве депозита на счете в банке на случай возможных экологических обязательств согласно законодательству нескольких стран в СНГ и Европе.



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

На 31 декабря 2020 г. краткосрочные денежные средства с ограничением использования состояли из 27 млн долл. США, полученных по договору целевого займа с Фондом развития Дальнего Востока и Арктики (31 декабря 2019 г.: ноль) и 1 млн долл. США на счете в банке согласно нормативным требованиям по государственным контрактам (31 декабря 2019 г.: 3 млн долл. США). На 31 декабря 2020 г. отсутствовали краткосрочные денежные средства, полученные по договору целевых займов, заключенных с государственным фондом развития промышленности (31 декабря 2019 г.: 1 млн долл. США)

15 Акционерный капитал

Уставный капитал. На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. зарегистрированный номинальный акционерный капитал Компании составляет 100 тыс. швейцарских франков (111 тыс. долл. США). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 1 000 акций, номинальной стоимостью 100 швейцарских франков (111 долл. США) каждая. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены в 2014 г.

Собственные выкупленные акции. В 2019 г. АО «МХК «ЕвроХим», 100% дочерняя компания Группы, выкупила у компании, представляющей интересы прежнего топ-менеджера Группы, 100 обыкновенных акций «EuroChem Group AG», составляющих 10% выпущенного капитала, за 785 млн долл. США, выплаченных денежными средствами.

Права голоса, предоставляемые 100 обыкновенными акциями Компании, которыми владеет АО «МХК «ЕвроХим», а также связанные с ними права, были приостановлены.

Дивиденды. В 2020 г. и 2019 г. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Взнос в капитал. В 2016 г. и в 2018 г. Группа получила денежные средства в размере 250 млн долл. США и 600 млн долл. США, соответственно, в виде бессрочного займа в рамках соглашения с материнской компанией «AIM Capital S.E.».

Резерв хеджирования. На 31 декабря 2020 г. резерв хеджирования представлял собой резерв хеджирования денежных потоков в размере 34 млн долл. США, который отражает эффективную часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования денежных потоков, за вычетом налога на прибыль (Прим. 19).

Прочие резервы в составе статьи «Нераспределенная прибыль и прочие резервы». На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. прочие резервы Компании включали взнос в виде денежных средств в размере 5 млн долл. США от материнской компании, «AIM Capital S.E.».



16 Банковские кредиты и прочие займы полученные

Валюта и ставка	Процентная ставка 2020 г.*	Процентная ставка 2019 г.*	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные				
Краткосрочные необеспеченные банковские кредиты				
Долл. США, плавающая ставка	2,72%	3,58% - 6,80%	100	35
Евро, плавающая ставка	1,50%	-	8	-
Долл. США, фиксированная ставка	2,04% - 5,31%	3,41% - 4,23%	219	478
Руб., фиксированная ставка	1,70% - 5,00%	5,00%	79	12
Бр. реал, фиксированная ставка	-	7,50%	-	9
Краткосрочные необеспеченные целевые кредиты				
Руб., фиксированная ставка	5,11% - 5,19%	-	246	-
Текущая часть необеспеченных целевых кредитов				
Руб., фиксированная ставка	5,00%	5,00%	10	3
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	1,70% - 2,35%	3,25% - 3,96%	608	498
Руб., фиксированная ставка	5,55%	7,55% - 8,30%	-	53
Текущая часть долгосрочных обеспеченных банковских кредитов				
Бр. реал, фиксированная ставка	2,94%	2,94%	1	-
За вычетом: текущей части расходов по организации сделок				
			(4)	(2)
Итого краткосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные			1 267	1 086

Валюта и ставка	Процентная ставка 2020 г.*	Процентная ставка 2019 г.*	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные				
Долгосрочные необеспеченные банковские кредиты				
Руб., плавающая ставка	4,75% - 5,25%	-	169	-
Долл. США, плавающая ставка	2,34%	-	657	-
Долл. США, фиксированная ставка	3,60% - 4,60%	4,20% - 4,60%	600	650
Долгосрочные необеспеченные целевые займы				
Руб., фиксированная ставка	5,00%	3,00% - 5,00%	35	21
Долгосрочная часть необеспеченных банковских кредитов				
Долл. США, плавающая ставка	1,70% - 2,35%	3,25% - 3,96%	123	731
Руб., фиксированная ставка	5,55% - 10,20%	7,55% - 10,20%	12	11
Долгосрочная часть обеспеченных банковских кредитов				
Бр. реал, фиксированная ставка	2,94%	2,94%	1	1
За вычетом: долгосрочной части расходов по организации сделок				
			(9)	(9)
Итого долгосрочные банковские кредиты и прочие займы полученные			1 588	1 405
Итого банковские кредиты и прочие займы полученные			2 855	2 491

* Контрактная процентная ставка на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., соответственно.



16 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

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

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками оценивается на основании ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по действующим рыночным ставкам. На 31 декабря 2020 г. общая справедливая стоимость долгосрочных кредитов с фиксированными процентными ставками была выше их балансовой стоимости на 23 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: справедливая стоимость долгосрочных кредитов была выше их балансовой стоимости на 22 млн долл. США).

В соответствии с условиями заключенных кредитных соглашений Группа должна соблюдать определенные обязательства и ограничения, включая выполнение определенных финансовых нормативов и нормативов по финансовой задолженности, а также положений о перекрестном неисполнении обязательств. В течение отчетного периода Группа соблюдала все ковенанты.

Процентные ставки и суммы задолженности по существенным банковским кредитам и займам

В декабре 2020 г. Группа подписала соглашение об обеспеченной кредитной линии на сумму 394 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в декабре 2024 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 197 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: ноль). В январе 2021 г. величина задолженности увеличилась дополнительно на 197 млн долл. США.

В октябре 2020 г. Группа подписала соглашение об обеспеченной кредитной линии на сумму 460 млн долл. США с возможностью увеличения максимальной суммы кредита до 1 млрд долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в октябре 2025 г. В декабре 2020 г. сумма кредита была увеличена до 660 млн долл. США. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 460 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: ноль).

В октябре 2020 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии с российским банком в целях финансирования проекта по строительству производства карбамида и аммиака в г. Кингисепп. Средства по данному «промежуточному» займу могут быть получены в различных валютах в рамках кредитного лимита до 40 млрд руб. сроком доступности до января 2022 г. Займ может быть погашен из средств Проектного финансирования, заключенного 30 декабря 2020 г. (Прим. 17). На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 18 201 млн руб. (31 декабря 2019 г.: ноль).

В апреле 2020 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии с российским банком. Денежные средства по данному соглашению могут быть получены в различных валютах в рамках кредитного лимита до 50 млрд руб. сроком доступности до сентября 2025 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 9 722 млн руб. (31 декабря 2019 г.: ноль).

В период с июля 2019 г. по октябрь 2020 г. Группа подписала четыре невозобновляемые кредитные линии объемом по 40 млн долл. США каждая и сроком погашения в период с июля 2020 г. по октябрь 2021 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 80 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 80 млн долл. США).

В декабре 2019 г. Группа подписала соглашение об обеспеченной возобновляемой кредитной линии на сумму 6 млрд руб. с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в мае 2021 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 4 521 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 740 млн руб.).



16 Банковские кредиты и прочие займы полученные (продолжение)

В сентябре 2019 г. Группа подписала соглашение о возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в сентябре 2021 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 100 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: ноль).

В декабре 2018 г. Группа подписала соглашение с российским банком о необеспеченной возобновляемой кредитной линии с кредитным лимитом, увеличенным до 300 млн долл. США в 2019 г. Денежные средства по данному соглашению могут быть получены в различных валютах. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 300 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 150 млн долл. США).

В июне 2018 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 820 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в июле 2021 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 442 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 820 млн долл. США).

В марте 2018 г. Группа подписала соглашение о кредитной линии на сумму 200 млн долл. США с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в апреле 2022 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 128 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 200 млн долл. США).

В 2017 г. Группа подписала соглашение о необеспеченной кредитной линии с плавающей процентной ставкой на сумму 750 млн долл. США, сроком действия до сентября 2022 г. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 69 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 109 млн долл. США).

В 2014 г. Группа подписала соглашение с российским банком о возобновляемой кредитной линии, согласно которому денежные средства могут быть получены в различных валютах. На 31 декабря 2020 г. величина задолженности по основной сумме кредита составляла 300 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 500 млн долл. США).

Невыбранные кредитные линии

У Группы были следующие кредитные линии, по которым отсутствовала задолженность на 31 декабря 2020 г., данные линии являются доступными для Группы:

- возобновляемая кредитная линия с плавающей процентной ставкой в размере 125 млн долл. США, согласно подписанному соглашению в апреле 2016 г. и сроком действия до марта 2021 г.;
- возобновляемая кредитная линия в размере 1 млрд долл. США сроком действия до ноября 2026 г., согласно договору, заключенному в сентябре 2017 г. с дополнительным соглашением, подписанным в декабре 2020 г. Обязательство по предоставлению кредита может быть активировано в любой момент путем уведомления.

Обеспечение и залог

На 31 декабря 2020 г. займы дочерней компании, расположенной в Бразилии, в общей сумме 1 млн долл. США были обеспечены основными средствами с балансовой стоимостью 6 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: займы в сумме 1 млн долл. США, обеспеченные основными средствами с балансовой стоимостью 7 млн долл. США).

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. все остальные банковские кредиты и займы полученные, указанные в Прим. 16, не были обеспечены.



17 Проектное финансирование

В связи с безрегресным характером проектного финансирования такая задолженность исключается из расчета финансовых ковенант 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 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 года, закончившегося 31 декабря 2020 г., Группа произвела погашение в размере 58 млн евро (66 млн долл. США) (2019 г.: 32 млн евро (36 млн долл. США)). В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., Группа не получала дополнительных средств в рамках Проектного финансирования (2019 г.: 83 млн евро (94 млн долл. США)).

На 31 декабря 2020 г. величина задолженности составила 501 млн долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 70 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 489 млн долл. США за вычетом расходов по организации сделки в размере 98 млн долл. США). Контрактная ставка составила 1,3% годовых на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 1,3% годовых).

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

В соответствии с условиями кредитного соглашения о предоставлении Проектного финансирования на банковском счете Группы поддерживается неснижаемый остаток, составивший на 31 декабря 2020 г. 42 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 35 млн долл. США) (Прим. 14).

На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. в соответствии с условиями соглашения о предоставлении Проектного финансирования 100% акций компании АО «ЕвроХим-Северо-Запад», владельца проекта и 100% дочерней компании Группы, были заложены в качестве обеспечения. Балансовая стоимость всех активов компании, относящихся к проекту и заложенных в рамках соглашения, составляла 999 млн долл. США на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 1 197 млн долл. США).

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., показатель EBITDA компании, вовлеченной в строительство аммиачного завода, составил 66 млн долл. США (2019 г.: 54 млн долл. США).

Проект по строительству производства аммиака и карбамида. 30 декабря 2020 г. Группа подписала соглашение о предоставлении безрегрессного проектного финансирования с максимальным общим лимитом 608 млн долл. США или 78 946 млн руб., окончательной датой погашения в 2031 году и процентной ставкой, привязанной к ключевой ставке Центрального Банка Российской Федерации, для строительства нового предприятия по производству аммиака и карбамида в г. Кингисепп, Россия.



18 Выпущенные облигации

Валюта	Ставка	Годовая ставка по купону	Срок погашения	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
				Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,95%	2021	130	128	-	-
Доллары США	фиксированная	3,80%	2020	-	-	125	124
Рубли	фиксированная	8,75%	2020	-	-	245	242
Итого краткосрочные выпущенные облигации				130	128	370	366
Долгосрочные выпущенные облигации							
Доллары США	фиксированная	3,95%	2021	-	-	130	128
Доллары США	фиксированная	5,50%	2024	771	700	766	700
Рубли	фиксированная	8,55%	2022	269	257	318	307
Рубли	фиксированная	7,85%	2023	470	447	546	533
Рубли	фиксированная	8,05%	2025	363	338	-	-
Рубли	фиксированная	8,25%	2025	135	135	-	-
За вычетом: расходов по организации сделок				-	(8)	-	(7)
Итого долгосрочные выпущенные облигации				2 008	1 869	1 760	1 661
Итого выпущенные облигации				2 138	1 997	2 130	2 027

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

В марте 2019 г. Группа завершила тендер, проведенный в отношении своих облигаций в долларах США номинальной стоимостью 1 млрд долл. США со ставками купона 3,80% и 3,95% годовых, в результате которого были погашены облигации общей номинальной стоимостью 748 млн долл. США, и одновременно в целях его финансирования разместила облигации в долларах США номинальной стоимостью 700 млн долл. США со ставкой купона 5,50% годовых, купонным периодом 6 месяцев и сроком погашения в марте 2024 г. Облигации в долларах США со ставкой купона 3,80% номинальной стоимостью 124 млн долл. США были погашены в связи с наступлением срока в полном объеме в апреле 2020 г.

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

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

В апреле 2020 г. Группа разместила два выпуска облигаций в рублях номинальной стоимостью 10 млрд руб. и 25 млрд руб. каждый, со ставками купона в размере 8,25% и 8,05% годовых, соответственно, и сроком обращения до апреля 2025 г.

В мае 2020 г. облигации в рублях со ставкой купона 8,75% годовых были погашены в связи с наступлением срока в размере 15 млрд руб. или 209 млн долл. США.



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2020 г., нетто:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Инструменты хеджирования денежных потоков				
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 64 271 млн руб.) и беспоставочные форвардные контракты по валютной паре бр. реал/доллар США (номинальная сумма 19 млн долл. США)	-	39	-	-
Производные инструменты, к которым не применялся учет хеджирования				
Товарные свопы	-	-	-	12
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 62 млн евро)	-	-	-	3
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 29 633 млн руб. и 411 млн долл. США)	3	20	3	13
Кросс-валютные процентные свопы	9	-	101	-
Итого	12	59	104	28

Активы и обязательства Группы по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2019 г., нетто:

	Активы		Обязательства	
	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные
Производные инструменты, к которым не применялся учет хеджирования				
Товарные свопы и «коллары»	-	-	-	2
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США (номинальная сумма 9 000 млн руб.)	-	9	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США (номинальная сумма 122 млн евро)	-	-	7	8
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре бр. реал/доллар США (номинальная сумма 65 млн долл. США)	-	-	-	1
Кросс-валютные процентные свопы	59	-	-	15
Итого	59	9	7	26



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

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

	1 января 2020 г.	Прибыль/(убыток) от изменений справедливой стоимости, нетто	Денежные (поступления)/ платежи по производным инструментам, нетто	31 декабря 2020 г.
Операционная деятельность	7	(8)	35	34
Товарные «коллары»	(2)	1	1	-
Товарные свопы	-	(14)	2	(12)
Фрахтовые свопы	-	(1)	1	-
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	9	6	31	46
Инвестиционная деятельность	-	(32)	32	-
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	-	(32)	32	-
Финансовая деятельность	28	(145)	22	(95)
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(16)	3	10	(3)
Кросс-валютные процентные свопы – нетто	44	(148)	12	(92)
Итого активы и обязательства по производным финансовым инструментам – нетто	35	(185)	89	(61)

Инструменты хеджирования денежных потоков, подверженных валютному риску

Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что поступления и отток денежных средств в течение определенного периода времени могут быть номинированы в разных валютах. Целью управления валютным риском Группы является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения обменных курсов, которым Группа подвержена в различных странах присутствия. Для достижения цели Группа заключает беспоставочные и поставочные валютные форвардные контракты и своп-контракты (более подробно об управлении валютным риском см. Прим. 33).

Группа заключает контракты на производные финансовые инструменты, в которых основные условия инструмента хеджирования совпадают с условиями объекта хеджирования. Группа проводит качественную оценку эффективности. В тех случаях, когда условия инструмента хеджирования не совпадают полностью с условиями объекта хеджирования, Группа использует метод гипотетического дериватива, чтобы оценить эффективность хеджирования. Группа определила следующие потенциальные источники неэффективности хеджирования, которые оцениваются как несущественные в отчетном периоде: различия в сроках платежей между инструментом и объектом хеджирования, кредитный риск контрагента, который по-разному влияет на инструмент и объект хеджирования и форвардный компонент инструмента хеджирования, который отсутствует в заимствованиях, если последние являются объектом хеджирования.



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

Инструменты хеджирования денежных потоков:

	31 декабря 2020				Средний форвардный курс
	Валютная пара (продажа/покупка)	Объем (млн долл. США)	Активы по производным инструментам (млн долл. США)	Обязательства по производным инструментам (млн долл. США)	
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто					
2021	доллар США/рубль	800	39	-	79,2237
	бр. реал/доллар				
2021	США	19	-	-	5,1635
Итого активы по производным финансовым инструментам			39		

Производные инструменты, к которым не применялся учет хеджирования:

	31 декабря 2020			
	Активы по производным инструментам (млн долл. США)	Объем (млн долл. США)	Активы по производным инструментам (млн долл. США)	Обязательства по производным инструментам (млн долл. США)
Операционная деятельность				
Товарные свопы				
2021			-	12
	Валютная пара (продажа/покупка)	Объем (млн долл. США)	Активы по производным инструментам (млн долл. США)	Обязательства по производным инструментам (млн долл. США)
Операционная деятельность				
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто				
2021	доллар США/рубль	271	17	-
2021	рубль/доллар США	307	3	13
2022	доллар США/рубль	67	-	2
2022	рубль/доллар США	67	2	-
2023	доллар США/рубль	37	-	1
2023	рубль/доллар США	37	1	-
Финансовая деятельность				
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто				
2021	доллар США/евро	80	-	3
Кросс-валютные процентные свопы – нетто				
2022	доллар США/рубль	392	-	34
2023	доллар США/рубль	511	-	64
2024	доллар США/рубль	30	-	1
2025	доллар США/рубль	468	9	2
Итого активы/ обязательства по производным финансовым инструментам			-	32
				132



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

	31 декабря 2019			
	Активы по производным инструментам (млн долл. США)		Обязательства по производным инструментам (млн долл. США)	
	Валютная пара (продажа/покупка)	Объем (млн долл. США)	Активы по производным инструментам (млн долл. США)	Обязательства по производным инструментам (млн долл. США)
Операционная деятельность				
Товарные свопы и «коллары»				
2020		-		2
Операционная деятельность				
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто				
2020	доллар США/евро	135	9	-
	бр. реал/доллар США	33	-	-
Финансовая деятельность				
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто				
2020	доллар США/евро	76	-	8
	бр. реал/доллар США	32	-	1
2021	доллар США/евро	80	-	7
Кросс-валютные процентные свопы – нетто				
2020	доллар США/рубль	310	-	15
2022	доллар США/рубль	292	21	-
2023	доллар США/рубль	511	38	-
Итого активы/ обязательства по производным финансовым инструментам		-	68	33

Влияние инструментов хеджирования денежных потоков, подверженных валютному риску, на прочий совокупный доход и прибыли или убытки представлено ниже:

	2020 г.		
	Прибыли/(убытки), признанные в составе прочего совокупного дохода	Прибыли/(убытки), перенесенные из прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков	Строка консолидированного отчета о прибылях или убытках
Финансовая деятельность			
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(5)	44	Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто
Кросс-валютные процентные свопы – нетто	(3)	3	Прочие финансовые прибыли/(убытки) – нетто
Операционная деятельность			
Беспоставочные валютные форвардные контракты – нетто	(8)	8	Прочие операционные доходы/(расходы) – нетто
Итого	(16)	55	

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



19 Активы и обязательства по производным финансовым инструментам (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., существенная неэффективность хеджирования отсутствовала.

Влияние инструментов хеджирования денежных потоков, подверженных валютному риску, на изменения в капитале представлено ниже:

	2020
1 января	-
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(16)
Перенос изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в состав прибылей или убытков	55
Налоговый эффект	(5)
Итого резерв хеджирования на 31 декабря	34

20 Прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с приобретением бизнеса	31	-	173
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых		11	11
Резервы на вознаграждение за выслугу лет, выплаты при выходе на пенсию, пенсии и аналогичные обязательства		35	28
Резервы на рекультивацию земель	21	33	41
Отложенный доход – инвестиционные гранты полученные		1	1
Долгосрочная часть обязательств по аренде		40	57
Итого прочие долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов		120	311



21 Резерв на рекультивацию земель

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

Ниже приведены изменения величины резерва на рекультивацию земель:

	Прим.	2020 г.	2019 г.
На 1 января		41	18
Изменение в оценках	8	(4)	19
Изменение обязательства в результате сокращения периода дисконтирования	28	2	2
Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления отчетности		(6)	2
Итого резерв на рекультивацию земель на 31 декабря		33	41

В течение 2020 г. и 2019 г. Группа пересмотрела допущения по резерву на рекультивацию земель в связи с изменением уровня инфляции, ставок дисконтирования и ожидаемых сроков проведения рекультивации земель. Таким образом, сумма резерва на рекультивацию земель была пересчитана, и соответствующие изменения были представлены в консолидированной финансовой отчетности как изменение в оценках.

Основные допущения, использованные для расчета резерва на рекультивацию земель:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ставки дисконтирования	5,27% - 6,96%	6,19% - 6,60%
Ожидаемые ставки инфляции в России	4,00% - 5,00%	3,00% - 4,00%
Ожидаемые сроки проведения рекультивации земель	2025 - 2083	2025 - 2070

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
от 1 до 5 лет	1	-
от 6 до 10 лет	-	1
от 11 до 20 лет	8	9
свыше 20 лет	24	31
Итого резерв на рекультивацию земель	33	41



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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		
Задолженность поставщикам и подрядчикам в долларах США	203	169
Задолженность поставщикам и подрядчикам в евро	128	140
Задолженность поставщикам и подрядчикам в рублях	19	37
Задолженность поставщикам и подрядчикам в других валютах	39	18
Задолженность поставщикам и подрядчикам с использованием расчетов по безотзывному документарному аккредитиву в долларах США	7	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам с использованием расчетов по безотзывному документарному аккредитиву в евро	3	-
Задолженность поставщикам и подрядчикам с использованием расчетов по безотзывному документарному аккредитиву в рублях	128	144
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	527	508
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		
Авансы полученные	227	166
Кредиторская задолженность по заработной плате и социальным взносам	14	15
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	205	235
Проценты к уплате	47	42
Краткосрочная часть задолженности по аренде	9	10
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	1	2
Краткосрочная часть отсроченного платежа, связанного с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	2
Итого прочая кредиторская задолженность	503	472
Итого кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 030	980

На 31 декабря 2020 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включала кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 142 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 173 млн долл. США). Кредиторская задолженность включала в себя кредиторскую задолженность с безотзывными документарными аккредитивами с отсроченным сроком платежа в рамках контрактов со строительными компаниями в размере 61 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 86 млн долл. США), поставщикам основных средств в размере 70 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 50 млн долл. США) и в рамках контрактов по операционной деятельности в размере 7 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 8 млн долл. США).



23 Выручка от реализации продукции и услуг

	2020 г.		2019 г.	
	Объемы продаж (тыс. метрических тонн)	Выручка (млн долл. США)	Объемы продаж (тыс. метрических тонн)	Выручка (млн долл. США)
Азотные продукты	8 949	1 923	8 652	2 071
Азотные удобрения	8 912	1 913	8 637	2 068
Прочие продукты	37	10	15	3
Фосфорные продукты и комплексные удобрения	6 774	2 352	6 228	2 461
Фосфорные удобрения	2 681	933	2 542	1 021
Комплексные удобрения	3 705	1 246	3 297	1 268
Кормовые фосфаты	388	173	389	172
Калийные удобрения	2 191	603	1 104	423
Минеральное сырье	5 737	666	5 622	488
Железорудный концентрат	5 730	647	5 486	442
Прочие продукты	7	19	136	46
Индустриальные продукты	1 975	532	2 018	620
Прочие продажи	-	90	-	121
Услуги логистики	-	24	-	38
Прочие продукты	-	14	-	16
Прочие услуги	-	52	-	67
Итого выручка от реализации продукции и услуг		6 166		6 184

Выручка от реализации удобрений, минерального сырья и индустриальных продуктов за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включала в себя выручку от доставки этих продуктов покупателям в сумме 412 млн долл. США (2019 г.: 367 млн долл. США).

24 Себестоимость реализованной продукции и услуг

	2020 г.	2019 г.
Сырье и материалы	1 009	1 164
Товары для перепродажи	1 280	1 446
Прочие материалы	202	217
Энергия	189	199
Коммунальные услуги и топливо	74	88
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	265	269
Амортизация основных средств и нематериальных активов	365	324
Ремонт и техническое обслуживание	59	57
Производственные накладные расходы	71	78
Налог на имущество, арендные платежи за землю и прочие налоги	26	27
Обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	3	1
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	44	(89)
Прочие расходы/(возмещения) – нетто	22	29
Итого себестоимость реализованной продукции и услуг	3 609	3 810



25 Расходы по продаже продукции

	2020 г.	2019 г.
Транспортные услуги	801	703
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	103	94
Амортизация основных средств и нематериальных активов	57	48
Ремонт и техническое обслуживание	7	8
Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности и резерв/(восстановление резерва) под обесценение по прочей дебиторской задолженности – нетто	(3)	3
Прочие расходы	53	57
Итого расходы по продаже продукции	1 018	913

26 Общие и административные расходы

	2020 г.	2019 г.
Расходы на персонал, включая отчисления в социальные фонды	156	133
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19	17
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	32	30
Банковские расходы	4	4
Расходы на социальные нужды	2	4
Ремонт и техническое обслуживание	2	2
Резерв под ОКУ по торговой дебиторской задолженности и резерв/(восстановление резерва) под обесценение по прочей дебиторской задолженности – нетто	2	1
Прочие расходы	46	51
Итого общие и административные расходы	263	242

Общая сумма амортизации основных средств и нематериальных активов, включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 441 млн долл. США (2019 г.: 389 млн долл. США).

Общая сумма расходов на персонал (включая отчисления в социальные фонды), включенная в консолидированный отчет о прибылях или убытках, составила 524 млн долл. США (2019 г.: 496 млн долл. США).

Общая сумма обязательных отчислений в государственные пенсионные фонды, включенная во все статьи консолидированного отчета о прибылях или убытках, составила 68 млн долл. США (2019 г.: 68 млн долл. США).

Расходы на аудит консолидированной финансовой отчетности и финансовых отчетностей, подготовленных согласно локальным правилам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., составили 3 млн долл. США (2019 г.: 3 млн долл. США). Сумма расходов на прочие неаудиторские услуги, оказанные Группе аудиторскими компаниями, составила 1 млн долл. США (2019 г.: 1 млн долл. США).



27 Прочие операционные доходы и расходы

	2020 г.	2019 г.
Спонсорство	5	11
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов – нетто	3	4
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц по операционной деятельности – нетто	(86)	56
Начисленное обесценение/(восстановление обесценения) и списание законсервированных основных средств – нетто	6	6
(Прибыль)/убыток от операций купли-продажи иностранной валюты – нетто	(5)	-
Единовременные (доходы)/расходы – нетто*	(11)	(38)
Расходы, связанные с COVID-19	19	-
Прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(2)	3
Итого прочие операционные (доходы)/расходы – нетто	(71)	42

* Сумма за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включала доход в размере 14 млн долл. США по соглашениям об урегулировании задолженности с контрагентами в рамках торговой деятельности Группы, за вычетом соответствующих юридических расходов в размере 3 млн долл. США. Сумма за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., включала доход от EPC-контракта и EP-контракта в размере 74 млн долл. США (67 млн евро), за вычетом платежа по соглашению о вознаграждении в размере 36 млн долл. США (33 млн евро).

28 Прочие финансовые прибыли и убытки

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Изменение справедливой стоимости кросс валютных процентных свопов	19	148	(116)
Изменение справедливой стоимости поставочных и беспоставочных валютных форвардных контрактов	19	29	2
Изменение справедливой стоимости кросс валютных свопов	19	-	(3)
Переоценка условного обязательства по отложенному платежу, связанного с приобретением бизнеса		101	55
Изменение обязательства по отложенным платежам в результате сокращения периода дисконтирования		1	1
Изменение обязательства по рекультивации нарушенных земель в результате сокращения периода дисконтирования	21	2	2
(Прибыль)/убыток от продажи инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия, нетто		-	3
Прочие финансовые (прибыли)/убытки, нетто		5	(2)
Итого прочие финансовые (прибыли)/убытки – нетто		286	(58)

29 Налог на прибыль

	2020 г.	2019 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	104	167
Отложенный налог на прибыль – (возникновение)/уменьшение временных разниц – нетто	(42)	56
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды	4	(1)
Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога	-	1
Расходы по налогу на прибыль	66	223



29 Налог на прибыль (продолжение)

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

	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	561	1 239
Теоретически рассчитанная сумма налога по действующей ставке дочерних предприятий Группы	(19)	(198)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(36)	(23)
- (Непризнанный налоговый убыток за год)/восстановление ранее непризнанного налогового убытка, нетто	4	(3)
- Корректировка по отложенным налоговым активам/обязательствам, относящаяся к прошлым периодам	(11)	1
- Переоценка отложенных налоговых активов/обязательств в связи с изменением в ставке налога на прибыль	-	(1)
Корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды, признанные в текущем периоде	(4)	1
Расходы по налогу на прибыль	(66)	(223)

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% к налогооблагаемой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (2019 г.: 20,0%). Несколько дочерними предприятиями были применены пониженные ставки налога на прибыль, которые варьируются от 16,5% до 19,0%, в соответствии с региональным налоговым законодательством и соглашениями с региональными органами власти (2019 г.: от 16,5% до 19,8%).

В соответствии с условиями специального инвестиционного контракта, заключенного в рамках аммиачного проекта, АО «ЕвроХим-Северо-Запад» признало отложенный налоговый актив с налоговых убытков за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., перенесенных на будущие налоговые периоды, по пониженной налоговой ставке 5% (2019 г.: пониженная налоговая ставка 5% была применена к налогооблагаемой прибыли). Убыток до налогообложения возник в результате убытка от курсовых разниц по Проектному финансированию, выраженному в евро (Прим. 17).

В соответствии с условиями специальных инвестиционных контрактов, заключенных в рамках калийных проектов, ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» и ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий» могут применять пониженные ставки по налогу на прибыль 0% и 5%, соответственно. ООО «ЕвроХим-Усольский калийный комбинат» использовало пониженную ставку по налогу на прибыль 0% за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. ООО «ЕвроХим-ВолгаКалий» не использовало пониженную ставку по налогу на прибыль 5% за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., поскольку у предприятия отсутствовала выручка от основной деятельности, что является одним из условий специального инвестиционного контракта. Руководство планирует использовать пониженную ставку по налогу на прибыль в будущих периодах.

Дочерние предприятия, расположенные в Европе, Северной и Латинской Америке и Азии, применяют налог к налогооблагаемой прибыли по ставкам, варьирующимся от 9,0% до 34,0% (2019 г.: 9,0% до 34,0%).



29 Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2020 г. у Группы имелись неиспользованные накопленные налоговые убытки в сумме 170 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 200 млн долл. США), в отношении которых не были признаны налоговые активы в сумме 33 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 37 млн долл. США), так как существует низкая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, в счет которой Группа могла бы использовать отложенные налоговые активы. Даты истечения срока использования непризнанных налоговых убытков на будущие периоды представлены:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые убытки, которые истекают до:		
- 31 декабря 2020 г.	-	2
- 31 декабря 2021 г.	36	36
- 31 декабря 2022 г.	37	37
- 31 декабря 2025 г.	42	42
- 31 декабря 2026 г.	45	75
- 31 декабря 2027 г.	10	8
Итого налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	170	200

Изменение отложенных налоговых (активов) и обязательств в течение 2020 г. и 2019 г. представлено в таблицах ниже:

	1 января 2020 г.	Возник- новение и уменьшение разниц	Продажа дочерних предприятий	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представления	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства и нематериальные активы	418	29	(8)	(53)	386
Дебиторская задолженность	(6)	10	-	(1)	3
Кредиторская задолженность	(11)	(1)	-	4	(8)
Запасы	(24)	(6)	-	3	(27)
Прочее	(9)	(10)	3	3	(13)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(194)	(55)	-	15	(234)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	37	(4)	-	-	33
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	211	(37)	(5)	(29)	140
Признанные отложенные налоговые активы	(76)	(56)	(1)	10	(123)
Признанные отложенные налоговые обязательства	287	19	(4)	(39)	263
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	211	(37)	(5)	(29)	140



29 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 г.	Возник- новение и умень- шение разниц	Переоценка отложенного налогового актива/обя- зательства в связи с изменением ставки	Эффект пересчета валюты оценки в валюту представ- ления	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ налогооблагаемых временных разниц:					
Основные средства и нематериальные активы	339	49	-	30	418
Дебиторская задолженность	(8)	2	-	-	(6)
Кредиторская задолженность	2	(13)	-	-	(11)
Запасы	(33)	9	-	-	(24)
Прочее	(4)	(6)	2	(1)	(9)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(199)	12	(1)	(6)	(194)
За вычетом: непризнанные налоговые активы	34	3	-	-	37
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	131	56	1	23	211
Признанные отложенные налоговые активы	(82)	6	-	-	(76)
Признанные отложенные налоговые обязательства	213	50	1	23	287
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	131	56	1	23	211

В 2020 г. Группа признала 5 млн долл. США расхода по отложенному налогу в прочем совокупном доходе/(расходе) (2019 г.: вся сумма начислений по отложенному налогу на прибыль была признана в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках).

30 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением собственных выкупленных акций (Прим. 15). У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2020 г.	2019 г.
Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Компании	494	1 015
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	900	960
Прибыль на акцию – базовая и разводненная	0,55	1,06



31 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Активы			
Долгосрочные займы выданные	Совместные предприятия	1	1
Краткосрочные займы выданные	Прочие связанные стороны*	30	-
Текущие производные финансовые активы	Прочие связанные стороны*	3	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	34	4
Предоплата, прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы, включая:			
Дебиторская задолженность за продажу дочерних предприятий (Прим. 13)	Прочие связанные стороны*	288	-
Прочая дебиторская задолженность	Прочие связанные стороны*	-	3
Обязательства			
Долгосрочные производные финансовые обязательства	Прочие связанные стороны*	3	-
Долгосрочные облигации выпущенные	Материнская компания	4	4
Долгосрочные облигации выпущенные	Прочие связанные стороны*	32	24
Краткосрочные облигации выпущенные	Прочие связанные стороны*	2	25
Текущие производные финансовые обязательства	Прочие связанные стороны*	10	-
Условное обязательство по отложенному платежу, связанное с объединением бизнеса (Прим. 20)	Прочие связанные стороны*	-	173
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Совместные предприятия	3	6
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	Прочие связанные стороны*	12	1
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы, включая:			
Проценты к уплате	Прочие связанные стороны*	1	1
Консолидированный отчет о прибылях или убытках			
Выручка от реализации продукции и услуг	Ассоциированные компании	-	1
Выручка от реализации продукции и услуг	Совместные предприятия	-	7
Выручка от реализации продукции и услуг	Прочие связанные стороны*	79	33
Себестоимость реализованной продукции и услуг	Прочие связанные стороны*	(4)	-
Расходы по продаже продукции	Прочие связанные стороны*	(76)	(37)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	Прочие связанные стороны*	(6)	-
Процентные расходы	Прочие связанные стороны*	(2)	(1)
Прибыль/(убыток) от продажи дочерних компаний – нетто	Прочие связанные стороны*	189	-
Прочие финансовые прибыли/(убытки), нетто	Прочие связанные стороны*	(101)	(48)

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



31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Статья финансовой отчетности	Характер взаимоотношений	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Консолидированный отчет о движении денежных средств			
Денежные поступления/(платежи) по операционным производным финансовым инструментам – нетто	Прочие связанные стороны*	3	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	Прочие связанные стороны*	(31)	(2)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности поставщиков и подрядчиков	Прочие связанные стороны*	9	(2)
Увеличение/(уменьшение) авансов от покупателей	Прочие связанные стороны*	-	(1)
Приобретение основных средств и прочих нематериальных активов	Совместные предприятия	(7)	(9)
Оплата условного обязательства по отложенному платежу, связанного с объединением бизнеса	Прочие связанные стороны*	(241)	-
Займы выданные	Материнская компания	(70)	-
Займы выданные	Прочие связанные стороны*	(82)	-
Погашение займов выданных	Материнская компания	70	-
Погашение займов выданных	Прочие связанные стороны*	50	-
Прочая инвестиционная деятельность	Совместные предприятия	-	2
Прочая инвестиционная деятельность	Прочие связанные стороны*	3	40
Погашение выпущенных облигаций	Материнская компания	-	(29)
Погашение выпущенных облигаций	Прочие связанные стороны*	(22)	-
Проценты уплаченные	Прочие связанные стороны*	(3)	(1)
Выкуп собственных акций (Прим. 15)	Прочие связанные стороны*	-	(785)

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

В мае 2020 г. Группа заключила соглашение о покупке акций со связанной стороной на приобретение оставшихся 50% капитала минус 1 акция в Fertilizantes Tocantins S.A. Соответствующее обязательство (Прим. 3) было переоценено исходя из окончательной цены покупки, предусмотренной договором. Общая сумма приобретения, выраженная в бразильских реалах, составила 241 млн долл. США (1 260 млн бр. реалов) и была уплачена денежными средствами в июле 2020 г. Опционы пут и колл на покупку 50% капитала минус 1 акция, которые Группа заключила в 2016 г., прекратили свое действие после завершения сделки в рамках соглашения о покупке акций. В результате сделки Группа признала убыток в размере 101 млн долл. США. Приобретение позволяет Группе «ЕвроХим» продолжить активное развитие сети дистрибуции в Бразилии.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, составило 16 млн долл. США и 13 млн долл. США за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., соответственно. Вознаграждение членам правления за услуги, предоставленные ими в период исполнения обязанностей, состояло из фиксированного годового оклада и премии по результатам деятельности.

Продажа дочерних компаний. В декабре 2020 г. Группа продала два портовых терминала в г. Мурманск и Туапсе компаниям, являющимся связанными сторонами, за общую сумму вознаграждения 283 млн долл. США, выраженного в российских рублях (21 309 млн руб.), которое будет получено в течение шести месяцев.



31 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

На дату выбытия активы и обязательства дочерних компаний были представлены следующим образом:

	1 декабря 2020
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	10
Дебиторская задолженность по денежному пулу	2
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	11
Запасы	2
Займы выданные	2
Основные средства	81
Гудвил	2
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие обязательства	(4)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	(1)
Отложенные налоговые обязательства	(4)
Прочие долгосрочные обязательства	(13)
Чистые активы	88
Вознаграждение	(283)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту представления отчетности, реклассифицированный в состав прибылей или убытков	6
Прибыль от выбытия	(189)

Группа признала прибыль от продажи в размере 189 млн долл. США.

32 Условные обязательства, договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2020 г. договорные обязательства Группы по приобретению и строительству объектов основных средств составили 1 375 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 400 млн долл. США), включая обязательства, номинированные в евро и составляющие 961 млн долл. США и номинированные в рублях и составляющие 220 млн долл. США, которые будут оплачены в течение следующих 5 лет в соответствии с условиями договоров.

Из общей суммы договорных обязательств 953 млн долл. США относится к строительству производства аммиака и карбамида в г. Кингисепп (31 декабря 2019 г.: 1 млн долл. США).

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.



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

Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что некоторые позиции Группы в отношении налогового законодательства могут оказаться недостаточно убедительными в случае их оспаривания налоговыми органами, Группа создает резервы под соответствующие налоги, штрафы и пени. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 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, риски утраты имущества и перерыва в производстве на крупнейших производственных 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.

Группа страхует риски утраты имущества и перерыва в производстве аммиака в г. Кингисепп в рамках кредитного соглашения и в соответствии с требованиями кредиторов.

iv Вопросы охраны окружающей среды

Деятельность предприятий Группы подлежит регулированию в соответствии с национальным, региональным и муниципальным законодательствами в области охраны окружающей среды (экологии). Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств Группы в этой сфере и создает резервы под соответствующие будущие расходы, связанные с охраной окружающей среды, согласно учетной политике Группы, представленной в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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



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

vi Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в секторе минеральных удобрений, имея производственные активы в России, Литве, Бельгии, Казахстане 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.

Текущие и возможные будущие 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.

Covid-19

Руководство пристально следит за развитием ситуации, связанной с Covid-19 (коронавирус), и принимает все необходимые меры для обеспечения непрерывности бизнеса. У Группы не было значительных остановок в работе или сбоев в цепочках поставок из-за коронавируса, за исключением некоторых задержек в доставке материалов от подрядчиков. Основным приоритетом Группы является безопасность своих сотрудников, клиентов и населения в регионах присутствия. Группа понесла расходы, в основном связанные со средствами индивидуальной защиты персонала на местах, ответственных за поддержание бизнес-процессов, и расходы на персонал, связанные с внедрением и поддержанием программы мероприятий, направленных на снижение влияния Covid-19. Данные расходы были отражены в составе прочих операционных доходов/(расходов) в качестве расходов, связанных с COVID-19 (Прим. 27). Группа следует официальным рекомендациям во всех странах присутствия, и продолжает концентрироваться на управлении деятельностью в быстро изменяющихся условиях.



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала

33.1 Управление финансовыми рисками

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

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Как отмечено в Прим. 19, Группа подвержена риску изменения валютных курсов вследствие того, что ее денежные потоки выражены в разных валютах.

Задачей деятельности Группы в области управления валютным риском является минимизация изменений денежных потоков Группы вследствие изменения обменных курсов к доллару США (данную валюту Группа рассматривает в качестве своей базовой валюты), при этом одновременно обеспечивая средние годовые рыночные обменные курсы для закупок Группы, выраженных не в долл. США. Руководство оценивает размеры будущих денежных потоков в валютах, отличных от долл. США, и управляет позицией в операционной валюте – разницеми, которые могут возникать между их поступлениями и оттоками денежных средств. Руководство также старается не допускать открытых позиций в валюте транзакций, балансируя недолларовые денежные активы и обязательства.

В состав Группы входят предприятия с функциональной валютой «рубли», имеющие существенный объем операций в долларах, а также некоторые предприятия с функциональной валютой доллар США и операциями, осуществляемые в рублях. По состоянию на 31 декабря 2020 г., если бы курс российского рубля укрепился/обесценился относительно доллара США на 10%, при прочих равных условиях финансовый результат после налогообложения и капитал за год уменьшились/увеличились бы на 116 млн долл. США (2019 г.: 137 млн долл. США уменьшились/увеличились), исключительно в результате пересчета активов и обязательств, номинированных в долларах США, для предприятий с функциональной валютой рубль, и активов и обязательств, номинированных в рублях для предприятий с функциональной валютой доллар США, и без учета влияния изменения курсов на выручку.

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

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

В течение 2020 г. и 2019 г. Группа заключала беспоставочные и поставочные форвардные валютные контракты, для того, чтобы достичь более низкий обменный валютный курс рубля и евро при соответствующих закупках Группы в рублях и евро, по отношению к среднегодовым валютным обменным курсам. Также Группа регулярно заключает форвардные и своп-контракты, направленные на снижение стоимости своего кредитного портфеля относительно долл. США.



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В приведенной ниже таблице содержится информация о финансовых активах и обязательствах Группы, подверженных валютному риску, на 31 декабря 2020 г.:

Функциональная валюта	Руб.	Долл.	Бр. реал	Прочие валюты
	Долл. США	США Руб.		
Иностранная валюта				
АКТИВЫ				
Внеоборотные финансовые активы:				
Денежные средства с ограничением использования	-	-	-	43
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/рубль (валовая сумма)	-	1 523	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	3	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	-	1 526	-	43
Оборотные финансовые активы:				
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	-	73	40
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	42
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/рубль (валовая сумма)	-	104	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США – инструменты хеджирования денежных потоков	-	39	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	20	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	283	-	-	26
Итого оборотные финансовые активы	283	163	73	108
Итого финансовые активы	283	1 689	73	151
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные финансовые обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	-	38	-	-
Проектное финансирование	-	-	-	495
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	3	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	-	10
Итого долгосрочные финансовые обязательства	-	41	-	505
Краткосрочные обязательства				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	-	61	219	-
Проектное финансирование	-	-	-	76
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	-	-	-	3
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	13	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	71	-	78	45
Проценты к уплате	-	-	2	1
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	-	1
Итого краткосрочные финансовые обязательства	71	74	299	126
Итого финансовые обязательства	71	115	299	631



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Функциональная валюта	Руб.	Долл.	Бр. реал	Прочие
	Долл. США	США		Прочие валюты
Иностранная валюта	Руб. США	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
АКТИВЫ				
Внеоборотные финансовые активы:				
Денежные средства с ограничением использования	-	-	-	36
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/рубль (валовая сумма)	-	989	-	-
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре рубль/доллар США	-	9	-	-
Итого внеоборотные финансовые активы	-	998	-	36
Оборотные финансовые активы:				
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	-	-	94	52
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	41
Кросс валютный своп по валютной паре доллар США/рубль (валовая сумма)	-	375	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	74	-	-	28
Итого оборотные финансовые активы	74	375	94	121
Итого финансовые активы	74	1 373	94	157
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные финансовые обязательства:				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	-	-	-	-
Проектное финансирование	-	-	-	522
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	-	-	-	7
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	-	10
Итого долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	539
Краткосрочные обязательства				
Банковские кредиты и прочие займы полученные	200	51	306	6
Выпущенные облигации	124	-	-	-
Проектное финансирование	-	-	-	65
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре евро/доллар США	-	-	-	8
Беспоставочные форвардные контракты по валютной паре бр. реал/доллар США	-	-	1	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	46	-	65	37
Проценты к уплате	1	-	3	1
Отсроченный платеж, связанный с приобретением дополнительной доли в капитале дочерней компании	2	-	-	-
Отсроченный платеж, связанный с приобретением прав на разведку и добычу полезных ископаемых	-	-	-	1
Итого краткосрочные финансовые обязательства	373	51	375	118
Итого финансовые обязательства	373	51	375	657



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Выручка Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., представлена в таблице:

	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие валюты	Итого
2020 г.	3 395 55%	1 087 18%	857 14%	827 13%	6 166 100%
2019 г.	3 376 55%	1 158 19%	1 081 17%	569 9%	6 184 100%

Фактически, как приведено выше, в процессе оценки и управления подверженности валютному риску, Казначейство Группы рассматривает выручку Группы как преимущественно номинированной в долларах США, вне зависимости от валюты расчетов. Казначейство Группы считает, что все виды валют, отличных от доллара США, подвержены валютному риску, в то время как доллар США рассматривается в качестве базовой экономической валюты Группы, относительно которой измеряются все риски.

(ii) Процентный риск

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

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

На 31 декабря 2020 г. Группа имеет номинированные в долларах США кредиты в сумме 1 488 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 1 264 млн долл. США) с плавающими процентными ставками от одномесячного ЛИБОР +1,55% до одномесячного ЛИБОР +2,20%, от 3-месячного ЛИБОР +0,70% до 3-месячного ЛИБОР +2,15%, 12-месячного ЛИБОР +1,80% (2019 г.: от одномесячного ЛИБОР +1,55% до одномесячного ЛИБОР +2,20%, от 3-месячного ЛИБОР +1,50% до 3-месячного ЛИБОР +1,95%, от 6-месячного ЛИБОР +2,65% до 6-месячного ЛИБОР +4,00%).

Увеличение/уменьшение процентной ставки ЛИБОР на 10 базисных пунктов по сравнению с фактическим значением в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., привело бы к уменьшению/увеличению прибыли после налогообложения и капитала на 1 млн долл. США, или 0,2% (2019 г.: уменьшение/увеличение на 1 млн долл. США, или 0,1%).

В течение 2020 г. и 2019 г. Группа не хеджировала данный риск при помощи финансовых инструментов.

У Группы имеется формальная политика определения, какой максимальный нехеджированный риск должен относиться к процентному риску на основе оценки вероятных изменений в процентных ставках, влияющих на потоки денежных средств Группы. Группа проводит периодический анализ рыночных процентных ставок, на основании которого руководство определяет оптимальное сочетание между плавающими или фиксированными ставками финансирования для существующих кредитных линий и планируемых к привлечению новых кредитов и займов.



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(iii) Ценовой риск

Риск изменения цен на товары возникает из-за колебаний цен при закупке сырья и продаже продукции Группы. Основным сырьем, используемым Группой в производстве удобрений, являются природный газ, энергия, апатит и калий. Группа располагает собственными запасами апатита и калия, которые в большей степени покрывают потребности Группы в данном сырье. Дополнительное преимущество обеспечивается благодаря наличию всемирной дистрибуторской сети. Цены на природный газ и энергоносители в России, где располагаются основные производственные активы, регулируются государством и, как правило, находятся ниже цен, установленных в Европейском Союзе. Управление ценовым товарным риском на продукцию Группы осуществляется с помощью прогнозирования будущего рыночного спроса и цен и использования результатов анализа рисков при принятии решений. Экономические преимущества и снижение подверженности риску изменения цен на товары достигаются за счет использования вертикально интегрированной бизнес-модели Группы.

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

(b) Кредитный риск

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

На 31 декабря 2020 г. максимальная сумма кредитного риска, связанного с финансовыми активами, равна балансовой стоимости финансовых активов Группы в сумме 1 262 млн долл. США (31 декабря 2019 г.: 918 млн долл. США). У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств, денежные средства с ограничением использования и депозиты с фиксированным сроком погашения. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в основном в крупных международных банках и банках, имеющих независимые кредитные рейтинги. Все остатки на счетах в банках и краткосрочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. (См. анализ кредитного качества остатков на банковских счетах, срочных депозитов и депозитов с фиксированным сроком погашения в Прим. 14).

Займы выданные. Все займы были выданы компаниям, находящимся под общим контролем с Группой, ассоциированной компании или совместному предприятию Группы.

Дебиторская задолженность за продажу дочерних предприятий. На 31 декабря 2020 г. дебиторская задолженность за продажу дочерних компаний относилась к компаниям, находящимся под общим контролем с Группой, в связи с чем погашение данной дебиторской задолженности является с достаточной степенью гарантированным.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. Политика управления кредитным риском предусматривает активные меры в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которые сосредоточены на проведении регулярной оценки кредитного рейтинга и выполнении процедур мониторинга расчетов с покупателями и заказчиками. Задачей управления дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков является обеспечение роста и прибыльности Группы посредством оптимизации использования активов при сохранении риска на приемлемом уровне.



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление дебиторской задолженностью направлено на взыскание всей непогашенной задолженности своевременно и в полном объеме, для предотвращения убытков от списания дебиторской задолженности. Также, Группа продает часть дебиторской задолженности компании-фактору на основе безрегрессного факторинга.

Авансы поставщикам и подрядчикам. Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам регулируются политикой по управлению кредитным риском поставщиков, которая сосредоточена на регулярной оценке кредитного лимита и мониторинге исполнения обязательств подрядчика по договору поставки товаров или услуг.

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

В отношении заказчиков, поставщиков и подрядчиков, которые не отвечают требованиям по кредитному качеству, поставки осуществляются только на условиях предоплаты или не выплачиваются авансовые платежи.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов (Прим. 13).



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основная часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не была индивидуально обесценена (только резерв под ОКУ был создан по данной задолженности), относится к оптовым дистрибьюторам и металлургическим компаниям, для которых в таблице ниже указаны подверженность Группы кредитному риску и соответствующие рейтинги:

Группы покупателей	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг/Прочее	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
		Страхование от неуплаты		
Оптовые покупатели	-	долга	1	3
Оптовые покупатели	-	Аккредитив	85	28
Оптовые покупатели	-	Банковская гарантия	2	5
Оптовые покупатели и металлургические компании	Fitch	2020: от A+ до BBB-	3	14
	Dun & Bradstreet	2019: от A+ до BBB-		
Оптовые покупатели	Credibility Corp.*	Минимальный риск неуплаты долга	34	40
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet	Риск неуплаты долга ниже среднего	64	27
	Credibility Corp.*			
Оптовые покупатели	Dun & Bradstreet	Средний риск неуплаты долга	21	35
Оптовые покупатели	CreditInfo	A-очень хороший	1	2
Оптовые покупатели	CreditInfo	Средний риск неуплаты долга	6	5
		Риск неуплаты долга ниже среднего		
Оптовые покупатели	CreditInfo	Средний риск неуплаты долга	1	2
	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Минимальный риск неуплаты долга		
Оптовые покупатели			76	4
	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом	Риск неуплаты долга ниже среднего		
Оптовые покупатели			19	17
	Контрагенты с внутренним кредитным рейтингом			
Оптовые покупатели		Средний риск неуплаты долга	1	1
Итого			314	183

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

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Риск ликвидности

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

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

В целях использования преимуществ финансирования на международных рынках капитала Группа поддерживает кредитные рейтинги агентств «Standard & Poor's», «Fitch Ratings» и «Moody's». По состоянию на 31 декабря 2020 г. агентство «Standard & Poor's» подтвердило Группе рейтинги BB «минус» с позитивным прогнозом (31 декабря 2019 г.: рейтинг BB «минус» с позитивным прогнозом), агентство «Fitch Ratings» подтвердило рейтинг BB со стабильным прогнозом (31 декабря 2019 г.: рейтинг BB со стабильным прогнозом) и агентство «Moody's» подтвердило рейтинг Ba2 со стабильным прогнозом (31 декабря 2019 г.: рейтинг Ba2 со стабильным прогнозом).

Прогнозирование денежных потоков осуществляется в рамках Группы. Финансовая служба Группы осуществляет постоянный мониторинг прогноза ликвидности, поддерживая остатки денежных средств для удовлетворения потребностей операционной деятельности при достаточном лимите невыбранных кредитных линий (Прим. 16), доступных в любой момент времени, таким образом, чтобы не нарушать кредитные ограничения или ковенанты для любого из имеющихся кредитов. Такое прогнозирование учитывает графики финансирования задолженностей, соблюдение ковенантов и внутренних целевых показателей отчета о финансовом положении.

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2020 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	527	-	-	-	527
Валовой поток по кросс валютным процентным свопам:**					
- приток	(104)	(448)	(1 075)	-	(1 627)
- отток	50	435	1 001	-	1 486
Беспоставочные форвардные контракты	16	2	1	-	19
Банковские кредиты*	1 336	614	1 052	19	3 021
Проектное финансирование*	84	83	212	260	639
Выпущенные облигации*	267	381	1 800	-	2 448
Обязательства по аренде	9	7	11	22	49
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	-	1	3	12	16
Итого	2 185	1 075	3 005	313	6 578

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.1 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более чем 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 г.					
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	508	-	-	-	508
<i>Валовой поток по кросс валютным процентным свопам:**</i>					
- приток	(375)	(68)	(921)	-	(1 364)
- отток	346	30	838	-	1 214
Беспоставочные форвардные контракты	9	7	-	-	16
Банковские кредиты*	1 164	858	620	-	2 642
Проектное финансирование*	73	77	213	298	661
Выпущенные облигации*	487	241	1 724	-	2 452
Обязательства по аренде	10	11	9	37	67
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	2	-	177	13	192
Итого	2 224	1 156	2 660	348	6 388

* В таблице выше указан недисконтированный денежный поток по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами), исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., соответственно.

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

Группа осуществляет контроль за минимальным уровнем ликвидности, включающего остатки денежных средств, а также подтвержденные невыбранные кредитные линии, необходимых для осуществления краткосрочных платежей в соответствии с финансовой политикой Группы. Такой уровень ликвидности представлен текущими остатками денежных средств на банковских счетах, банковскими депозитами, краткосрочными инвестициями и другими финансовыми инструментами, которые могут классифицироваться как эквиваленты денежных средств в соответствии с МСФО, и невыбранные подтвержденные кредитные линии.

Группа оценивает уровень ликвидности на еженедельной основе, используя 12-месячный прогноз движения денежных средств.

33.2 Управление рисками капитала

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

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



33 Управление финансовыми рисками и рисками капитала (продолжение)

33.2 Управление рисками капитала (продолжение)

Соотношение собственных и заемных средств

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

В таблице ниже приводится соотношение собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Общая сумма долга	4 852	4 518
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств, депозитов с фиксированным сроком погашения и денежных средств с ограничением использования	574	317
Чистая сумма долга	4 278	4 201
Акционерный капитал	-	-
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	8 078	7 590
Чистая стоимость активов	8 078	7 590
Соотношение собственных и заемных средств	0,53	0,55

Чистая сумма долга/ЕБИТДА

Ковенанта Группы по условиям заключенных кредитных соглашений и выпущенных еврооблигаций предусматривает, что чистый долг не должен превышать уровень показателя ЕБИТДА в три с половиной раза (3,5x). Для этих целей чистая сумма долга определяется в соответствии с подходом, описанном в разделе «Соотношение собственных и заемных средств».

В таблице ниже приводится соотношение чистой суммы долга/ЕБИТДА по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

	Прим.	2020 г.	2019 г.
ЕБИТДА	7	1 809	1 545
Исключение ЕБИТДА дочерних компаний в рамках Проектного финансирования	17	(66)	(54)
Исключение ЕБИТДА портовых терминалов с 1 января 2020 г. до даты продажи		(49)	-
Исключение ЕБИТДА турецкой дочерней компании с 1 января 2019 г. до даты продажи		-	(2)
Исключение доли чистой прибыли вышедшей ассоциированной компании за период с 1 января 2019 г. до даты продажи		-	(1)
ЕБИТДА ковенантная		1 694	1 488
Чистая сумма долга		4 278	4 201
Чистая сумма долга/ЕБИТДА ковенантная		2.53	2.82

Ковенантная ЕБИТДА рассчитывается, включая ЕБИТДА приобретенных ассоциированных и дочерних компаний Группы в течение периода с 1 января до даты приобретения и исключая ЕБИТДА дочерних компаний в рамках Проектного финансирования за отчетный год, а также ЕБИТДА дочерних компаний с 1 января до даты продажи.