



ПАО «ФосАгро»

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2018 год**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров ПАО «ФосАгро»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 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).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «ФосАгро»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027700190572
Москва, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ» компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125625

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203

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 отложенных налоговых активов

См. примечание 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа признала существенные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам.</p> <p>Возмещаемость отложенных налоговых активов зависит от достижения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем.</p> <p>Будущая налогооблагаемая прибыль, которая будет использована для утилизации накопленных Компанией налоговых убытков, в основном представляет собой финансовые доходы, получаемые Компанией по займам, выданным дочерним предприятиям Группы, за вычетом расходов Компании.</p> <p>Оценка возможности утилизации налоговых убытков зависит от прогнозируемой доходности дочерних предприятий Группы, размера дивидендов, подлежащих распределению в пользу Компании, ожидаемых курсов валют и процентных ставок по займам.</p> <p>Существует неопределенность, связанная с прогнозированием сроков и размеров будущей налогооблагаемой прибыли, подтверждающих сумму, в которой должны быть признаны налоговые активы. Таким образом, данный вопрос относится к ключевой области профессионального суждения, на которой был сфокусирован наш аудит.</p>	<p>В рамках нашего аудита величины признанных отложенных налоговых активов:</p> <p>Мы провели анализ основополагающей методологии и тестирование математической точности модели прогнозирования налогооблагаемой прибыли, используемой для оценки вероятности возмещения отложенных налоговых активов.</p> <p>Мы оценили уместность ключевых допущений и оценок руководства, в частности, вероятность получения достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для подтверждения признания отложенных налоговых активов, принимая во внимание динамику финансовых результатов и способность дочерних предприятий Группы выплачивать дивиденды.</p> <p>Мы сравнили прогнозируемые процентные ставки по займам, которые будут выданы, и финансированию, которое будет получено Компанией, с имеющимися в общедоступных источниках рыночными прогнозами.</p> <p>С помощью наших налоговых специалистов мы провели оценку правомерности применения Группой соответствующего налогового законодательства в отношении утилизации налоговых убытков.</p>



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности 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 и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:




Ягнов И.А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

19 марта 2019 года

	Прим.	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Выручка	7	233 430	181 351
Себестоимость реализованной продукции	9	(123 964)	(101 817)
Валовая прибыль		109 466	79 534
Административные расходы	10	(14 864)	(14 018)
Коммерческие расходы	11	(34 410)	(25 201)
Налоги, кроме налога на прибыль		(3 469)	(2 679)
Прочие расходы, нетто	12	(2 726)	(1 647)
Прибыль от операционной деятельности		53 997	35 989
Финансовые доходы	13	447	615
Финансовые расходы	13	(6 098)	(6 990)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	29(b)	(19 613)	4 141
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	16	(623)	287
Прибыль до налогообложения		28 110	34 042
Расход по налогу на прибыль	14	(5 975)	(8 711)
Прибыль за отчетный период		22 135	25 331
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ^		66	(2)
акционерам Компании		22 069	25 333
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актuarные прибыли и убытки	26	170	(342)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		2 872	(377)
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		3 042	(719)
Общий совокупный доход за отчетный период		25 177	24 612
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ^		66	(2)
акционерам Компании		25 111	24 614
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	24	170	196

^ под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ПАО «ФосАгро»

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 19 марта 2019 года:

Генеральный директор
Гурьев А.А.

Директор по экономике и финансам
Шарабайко А.Ф.



	Прим.	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Активы			
Основные средства	15	186 231	175 113
Катализаторы		2 414	1 900
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		6 759	2 334
Нематериальные активы		1 786	1 773
Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	506	969
Отложенные налоговые активы	17	8 995	5 371
Прочие долгосрочные активы	18	1 843	1 955
Внеоборотные активы		208 534	189 415
Прочие краткосрочные инвестиции	19	313	352
Запасы	20	31 870	25 445
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	36 186	33 727
Денежные средства и их эквиваленты	22	9 320	2 691
Оборотные активы		77 689	62 215
Итого активов		286 223	251 630
Капитал	23		
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		93 951	85 480
Прочие резервы		7 809	4 767
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		109 626	98 113
Неконтролирующая доля		195	129
Итого капитала		109 821	98 242
Обязательства			
Кредиты и займы	25	122 877	76 530
Обязательства по финансовой аренде	27(a)	376	1 004
Обязательства по планам с установленными выплатами	26	630	950
Отложенные налоговые обязательства	17	9 023	7 914
Долгосрочные обязательства		132 906	86 398
Кредиты и займы	25	20 679	44 025
Обязательства по финансовой аренде	27(a)	718	1 117
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	21 473	21 848
Обязательства по производным финансовым инструментам		626	-
Краткосрочные обязательства		43 496	66 990
Итого капитала и обязательств		286 223	251 630

	Прим.	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		28 110	34 042
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9, 10, 11	20 911	14 807
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	586	614
Финансовые доходы	13	(447)	(615)
Финансовые расходы	13	6 098	6 980
Доля в прибыли ассоциированных предприятий, за вычетом резерва	16	623	(287)
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		19 613	(4 371)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		75 494	51 170
Увеличение запасов		(5 438)	(6 917)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		324	(1 240)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		655	(134)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		71 035	42 879
Налог на прибыль уплаченный		(6 146)	(8 326)
Финансовые расходы уплаченные		(5 210)	(4 558)
Денежные средства от операционной деятельности		59 679	29 995
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(38 416)	(35 918)
Займы (выданные)/погашенные, нетто		(257)	475
Поступления от продажи основных средств		19	365
Финансовые доходы полученные		307	371
(Выплаты)/поступления от покупки/продажи инвестиций		(8)	359
Прочие выплаты		(814)	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(39 169)	(34 348)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	25	83 874	90 094
Выплаты по заемным средствам	25	(83 572)	(74 245)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	23	(13 598)	(14 763)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		-	(5)
Погашение обязательств по финансовой аренде	25	(1 285)	(1 365)
Платежи по расчетам по производным финансовым инструментам		(22)	-
Прочие платежи		-	(22)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(14 603)	(306)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		5 907	(4 659)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		2 691	7 261
Влияние изменений валютных курсов		722	89
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	22	9 320	2 691

млн руб.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании					
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтролирующая доля
Остаток на 1 января 2017 года	372	7 494	74 932	(384)	5 870	137
Общий совокупный доход за отчетный период						
Прибыль за отчетный период	-	-	25 333	-	-	(2)
Актуарные прибыли и убытки	-	-	-	(342)	-	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(377)	-
	-	-	25 333	(342)	(377)	(2)
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	-	(14 763)	-	-	(6)
Прочие	-	-	(22)	-	-	-
	-	-	(14 785)	-	-	(6)
Остаток на 31 декабря 2017 года	372	7 494	85 480	(726)	5 493	129
Остаток на 1 января 2018 года	372	7 494	85 480	(726)	5 493	129
Общий совокупный доход за отчетный период						
Прибыль за отчетный период	-	-	22 069	-	-	66
Актуарные прибыли и убытки	-	-	-	170	-	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	2 872	-
	-	-	22 069	170	2 872	66
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании, примечание 23	-	-	(13 598)	-	-	-
	-	-	(13 598)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	372	7 494	93 951	(556)	8 365	195

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(a) Организационная структура и виды деятельности

ПАО «ФосАгро» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой публичное акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом РФ. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские и иностранные юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 2001 года. Место нахождения Материнской компании: Российская Федерация, Москва, 119333, Ленинский проспект, 55/1, стр. 1.

Основным направлением деятельности Группы является производство апатитового концентрата и минеральных удобрений на предприятиях, расположенных в Кировске (Мурманская область), Череповце (Вологодская область), Балаково (Саратовская область) и Волхове (Ленинградская область), и их продажа на территории Российской Федерации и за рубежом.

Основными акционерами Материнской компании являются две компании, зарегистрированные на территории Республики Кипр, каждая из которых владеет около 20% обыкновенных акций Материнской компании. Большая часть обыкновенных акций Материнской компании находилась под конечным контролем трастов, экономическим бенефициаром которых является Андрей Г. Гурьев и члены его семьи.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности, и в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Группа дополнительно составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с требованиями МСФО.

(b) База для оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий, за исключением иностранных трейдинговых предприятий, функциональной валютой которых является доллар США.

(d) Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, за исключением величин на одну акцию.

Конвертация из долларов США в российские рубли (если применимо) осуществлялась следующим образом:

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года конвертировались по курсу на конец года 69,4706 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 57,6002 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за 2018 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 62,7078 рублей за доллар США (за 2017 год: 58,3529 рублей за доллар США);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Конвертация из Евро в российские рубли (если применимо) осуществлялась следующим образом:

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года конвертировались по курсу на конец года 79,4605 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 68,8668 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за 2018 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 73,9546 рублей за Евро (за 2017 год: 65,9014 рублей за Евро);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(e) Применение оценок и допущений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство сделало ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных расчетных оценок.

Оценки и допущения регулярно анализируются. Изменения оценок признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, а также во всех будущих периодах, на которые они оказывают влияние.

Информация о существенных допущениях и оценках, оказавших наиболее значительный эффект на данную консолидированную финансовую отчетность, представлена в следующих примечаниях:

- примечание 3(с)(iv) – предполагаемые сроки полезного использования основных средств;
- примечание 17 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущего налогооблагаемого дохода для зачета имеющихся налоговых убытков.

(f) Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

Группа применила новые стандарты, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» заменил МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Новый стандарт содержит измененное руководство по классификации, признанию и оценке финансовых активов и обязательств. Основной эффект от перехода связан с классификацией финансовых активов и внедрением модели ожидаемых кредитных убытков, которая приводит к более раннему признанию кредитных убытков и является более перспективной, чем предыдущая модель понесенных убытков. Группа воспользовалась освобождением, предоставленным МСФО (IFRS) 9, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил оценки.

Группа провела оценку ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансовых инструментов, 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. По состоянию на 1 января 2018 года применение модели ожидаемых кредитных убытков не повлияло на консолидированную финансовую отчетность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в результате применения модели ожидаемых кредитных убытков Группа увеличила сумму резерва под сомнительную задолженность по торговой дебиторской задолженности на 69 миллионов рублей (1 миллион долларов США) по сравнению с предыдущим подходом, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

В следующей таблице приведены исходные категории оценки согласно МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки согласно МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 1 января 2018 года:

млн руб.	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы				
Долевые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	В обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток	755	755
Долговые ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	Амортизированная стоимость	21	21
Долгосрочные займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	426	426
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	753	753
Краткосрочные займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	314	314
Проценты к получению	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	38	38
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	14 971	14 971
Дебиторская задолженность персонала	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	26	26
Прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	818	818
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	2 691	2 691
Всего финансовых активов			20 813	20 813

Финансовые обязательства

Кредиты и займы	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	(120 656)	(120 656)
Обязательства по финансовой аренде	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	(2 121)	(2 121)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	(12 385)	(12 385)
Всего финансовых обязательств			(135 162)	(135 162)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменил МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и МСФО (IAS) 18 «Выручка». Новый стандарт устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера). Эффект влияния первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (1 января 2018 года) оценивается как незначительный. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась и представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Группа провела анализ влияния нового стандарта на финансовую отчетность. В результате Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли минеральных удобрений Группа обязуется осуществить доставку товаров и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IAS) 18 Группа признавала такие услуги и начисляла соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки, ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана незначительной.

Группа также оценила влияние нового стандарта на раскрытие выручки. Группа считает, что текущее раскрытие соответствует требованиям нового стандарта. Группа продолжит следить за влиянием учета логистических услуг как отдельных обязательств по договору и внесет необходимые изменения в учетную политику в будущем, если эффект станет существенным.

Эффект от применения нового стандарта по состоянию на и за год закончившийся, на 31 декабря 2018 года на различные статьи отчетности был незначительным.

Прочие новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2018 года, не оказали влияния или оказали незначительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Изменения МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4, Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и оплата авансов»;
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Передача инвестиционной собственности».

(g) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к годовому отчетному периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, не применялись к данной консолидированной финансовой отчетности: МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменил МСФО (IAS) 17 «Аренда», IFRIC 4 «Определение наличия в договоре признаков договора аренды», SIC-15 «Операционная аренда – стимулы» и SIC-27 «Оценка существа операций, связанных с юридической формой аренды».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Подход к учету у арендодателей остается без изменений – арендодатель продолжает классифицировать аренду на финансовую или операционную.

Группа ожидает, что МСФО (IFRS) 16 «Аренда» окажет существенное влияние на финансовую консолидированную отчетность Группы в период первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Группа провела предварительную оценку влияния первоначального применения МСФО 16 (IFRS) на консолидированную финансовую отчетность, согласно подходу описанному ниже.

В отношении договоров операционной аренды, в которых Группа является арендатором (см. Примечание 27), будет признаваться актив, представляющий собой право пользования арендуемым объектом в течение срока аренды и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. В консолидированном отчете о прибылях и убытках расходы, связанные с арендными платежами, будут заменены на амортизацию актива, признанного по договору и процентным расходом по обязательству аренды.

Ранее Группа признавала расходы по операционной аренде линейным методом в течение всего срока действия договора аренды, а актив или обязательство признавался только в части дебиторской либо кредиторской задолженности связанной с обязательством по уплате арендных платежей.

Группа не ожидает существенного влияния в отношении финансовой аренды.

Исходя из имеющейся в настоящее время информации, Группа оценила сумму дополнительных обязательства по аренде в размере 1 800 миллионов рублей по состоянию на 1 января 2019 года. Группа не ожидает, что применение МСФО 16 (IFRS) повлияет на соблюдение ковенантов по кредитным договорам.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Перечисленные ниже положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением МСФО 9 (IFRS) и МСФО 16 (IFRS) которые применяются с 1 января 2018 года.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Группа обладает контролем в том случае, если подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели финансовой отчетности дочерних предприятий с даты получения контроля и до даты его прекращения. В случае необходимости вносятся поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий для приведения используемой ими учетной политики к учетной политике Группы.

(ii) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на

дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Любая разница между возмещением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в составе капитала.

Любая разница между возмещением, полученным при продаже части доли Группы в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части, включая соответствующий гудвил, отражается в составе капитала.

(iv) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в признанных прибылях и убытках ассоциированных предприятий, учитываемых методом долевого участия, начиная с даты фактического установления такого влияния до даты его фактического прекращения. Когда доля убытка Группы превышает долю ее участия в ассоциированном предприятии, балансовая стоимость такой доли участия уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства в отношении данного ассоциированного предприятия.

(v) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемыми предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях.

Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями уменьшает стоимость инвестиций в них. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства отражены по себестоимости (фактической стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату (условно-первоначальная стоимость), рассчитанной независимым оценщиком.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основных средств.

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды (лизинга), отражаются по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или приведенной стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с текущим ремонтом и техническим обслуживанием основных средств, признаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Если расходы, связанные с периодическим ремонтом и техническим обслуживанием основных средств, соответствуют критериям признания, то они признаются в качестве активов и амортизируются равномерно до следующего ремонта.

Расходы, связанные с заменой и модернизацией основных средств, приводящие к материальному увеличению срока службы объектов, капитализируются и амортизируются в обычном порядке.

(iv) Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление амортизации начинается с месяца приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с месяца завершения их строительства и готовности к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования различных категорий активов на дату перехода на МСФО (1 января 2005 г.) составляли:

— Здания	12-17 лет
— Машины и оборудование	4-15 лет
— Производственный и хозяйственный инвентарь	3-6 лет.

Начисление амортизации основных средств, приобретенных после даты перехода на МСФО, производится в течение следующих сроков их полезного использования:

— Здания	10-60 лет
— Машины и оборудование	5-35 лет
— Производственный и хозяйственный инвентарь	2-25 лет.

(d) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Расходы на опытно-конструкторские работы, проводимые с целью внедрения или модернизации существующей продукции, или процессов, капитализируются в том случае, если подобная продукция или процесс технически и экономически обоснованы, и Группа обладает достаточными ресурсами для завершения работ. Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются в составе отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они понесены. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские разработки учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, представлены программным обеспечением Oracle, которое имеет установленные сроки полезного использования и отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Амортизация

Амортизация нематериальных активов, за исключением гудвила, начисляется линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования активов, начиная с даты их готовности к эксплуатации. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 3 до 10 лет.

(e) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

В состав непроизводных финансовых инструментов входят инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки.

С 1 января 2018 года Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим учетным категориям в зависимости от бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств: оцениваемые по амортизированной стоимости; оцениваемые по справедливой стоимости (либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток).

Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости если выполняются оба следующих условия:

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

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.

Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССПСД»). Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если выполняются оба следующих условия и если такой актив не оценивается по амортизированной стоимости:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков и продажи; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Данные финансовые активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентные доходы по ним, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, отрицательные и положительные курсовые разницы, а также обесценение признается непосредственно в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССОПУ»). Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССОПУ»). 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.

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую стоимость произведенной готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

(g) Обесценение

Финансовые активы

Ранее в соответствии с МСФО (IAS) 39 на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

С 1 января 2018 года в отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, Группа изменила учетную политику по обесценению, заменив модель понесенного убытка на модель ОКУ, в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение 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.

Группа проводит оценку резерва под обесценение 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.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившегося финансового актива, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их продолжающегося использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Признанные убытки от обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, отражаются вначале как уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного на такие единицы (при наличии такового), а затем на пропорциональной основе как уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц).

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(h) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, ранее отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно связанные со сделкой, отражается как уменьшение капитала.

(ii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(i) Финансовые обязательства

Группа включает в состав финансовых обязательств торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и облигации, а также производные финансовые инструменты. Финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К финансовым обязательствам оцениваемым по справедливой стоимости относятся производные финансовые инструменты, прочие обязательства удерживаемые для продажи, а также обязательства, которые Группа определяет для оценки по справедливой стоимости.

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или срок их действия истек.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Пенсионные планы

Чистые обязательства Группы по планам с установленным выплатами по окончании трудовой деятельности, включая пенсионные планы, рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Далее подобные выплаты дисконтируются для определения их приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость активов, связанных с любым планом (при наличии такового), подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений признается в качестве расхода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе единовременно. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже приобретено, соответствующий расход признается в отчете о прибылях и убытках сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения в полном объеме.

(ii) Долгосрочные выплаты работникам помимо пенсий

Чистые обязательства Группы по планам долгосрочных выплат работникам помимо пенсий представляют собой сумму будущих выплат, право, на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Расчет обязательства производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Обязательство дисконтируется до его приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость любых активов плана подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Все актуарные прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода по мере их возникновения в полном объеме.

(iii) Пенсионный фонд РФ

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные суммы списываются на расходы по мере их перечисления.

(k) Резервы

Резерв отражается в том случае, если у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

(l) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе прочего совокупного дохода.

Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделке, которая не является сделкой по объединению бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние предприятия, в той мере, в какой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления. Отложенные налоговые активы и обязательства сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(m) Выручка

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 покупателю, признаются в качестве контрактных обязательств. У Группы отсутствуют любые другие контрактные обязательства. Сумма возмещения не содержит значительного компонента финансирования, поскольку условия платежа по большинству контрактов составляют менее одного года. По состоянию на отчетную дату не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

В договорах с покупателями используются разнообразные условия доставки товаров. Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли минеральных удобрений существует обязательство осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки, ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана несущественной. В раскрытии по выручке реализация различных групп товаров включает выручку от оказания транспортных услуг. Затраты, связанные с оказанием транспортных услуг, представлены преимущественно транспортными расходами и включены в состав коммерческих расходов, раскрываемых в соответствующем примечании.

Предыдущая учетная политика, применявшаяся в соответствии с МСФО (IAS) 18 до 31 декабря 2017 года

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, за вычетом возврата продукции, скидок с ранее выставленных сумм в счетах-фактурах, дисконта и скидок за большой объем продаж. Признание выручки производится при переходе к покупателю существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, высокой вероятности получения возмещения, возможности достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, а также при прекращении контроля за реализованной продукцией.

Момент перехода рисков и выгод, вытекающих из права собственности, зависит от конкретных условий каждого договора купли-продажи. Передача может происходить в момент отпуска продукции со складов компаний Группы (в основном при реализации на внутреннем рынке) или при погрузке продукции на транспортное средство перевозчика, или при доставке в пункт, определенный покупателем.

В тех случаях, когда при совершении сделки Группа выступает не в качестве комитента, а в качестве комиссионера, выручка признается в размере чистого комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

Выручка от реализации услуг признаются в составе прибыли или убытка по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется по результатам обзора (инспектирования) объема выполненных работ

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(о) Вскрышные расходы

При добыче апатитовой руды открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы.

Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения.

Вследствие специфики подхода Группы к вскрышным работам, коэффициент вскрышных работ (объем вскрышных работ к объему добычи апатитовой руды) относительно постоянен в течение периода, поэтому расходы на вскрышные работы в процессе эксплуатации месторождения отражаются в составе прибыли или убытка по мере понесения.

(р) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды начисляются линейным методом и признаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) Расходы на социальные программы

Постольку, поскольку социальные программы Группы рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, расходы по реализации таких программ признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

В случае, если количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, увеличивается/(уменьшается) в результате дробления акций/(консолидации акций), расчет прибыли на акцию за все периоды корректируется ретроспективно.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также ассоциированные предприятия.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- **Уровень 1:** котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- **Уровень 2:** исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- **Уровень 3:** исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов (см. примечания 4(а) – 4(с)). Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, к которым относятся в основном займы выданные и торговая и прочая дебиторская задолженность, приблизительно соответствует их балансовой стоимости на отчетную дату.

(b) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств определяется с использованием исходных данных из наблюдаемых рыночных данных и относится на Уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, представленных опционами «пут» и «колл» по нефтяным (Brent) контрактам, основана на брокерских котировках. Аналогичные контракты торгуются на активном рынке и котировки отражают реальные сделки со схожими инструментами.

(с) Прочие финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств, к которым относятся в основном кредиты и займы и обязательства по финансовой аренде, определяется исключительно для целей раскрытия информации и относится на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5 РЕКЛАССИФИКАЦИЯ И ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В течение отчетного периода Группа приняла решение внести изменения в сравнительную информацию для целей сопоставимости с раскрытиями текущего отчетного периода, затрагивающую следующие статьи финансовой отчетности:

- себестоимость реализованной продукции, административные, коммерческие и прочие расходы, нетто;
- выручка в разрезе элементов;
- себестоимость реализованной продукции в разрезе элементов затрат;
- запасы, катализаторы (в составе внеоборотных активов), торговая и прочая кредиторская задолженность;
- сегментная информация.

	2017		
	До проведения изменений млн руб.	Реклассификация млн руб.	С учетом изменений млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(101 429)	(388)	(101 817)
Коммерческие расходы	(24 466)	(735)	(25 201)
Административные расходы	(14 662)	644	(14 018)
Прочие расходы, нетто	(2 136)	489	(1 647)
Финансовые расходы	(6 980)	(10)	(6 990)

	31 декабря 2017		
	До проведения изменений млн руб.	Реклассификация млн руб.	С учетом изменений млн руб.
Катализаторы	-	1 900	1 900
Запасы	27 345	(1 900)	25 445

6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Группе существует два отчетных сегмента, которые являются ее стратегическими бизнес-единицами. Стратегические бизнес-единицы предлагают различные виды продукции; управление их деятельностью осуществляется отдельно, поскольку для этого требуется применение различных методов и маркетинговых стратегий. Далее в краткой форме представлено описание операций, совершаемых каждым отчетным сегментом Группы:

- *сегмент «Фосфорсодержащая продукция»* включает, в основном, производство аммофоса, диаммоний фосфата, триполифосфата натрия и других фосфатных и комплексных (НПК) удобрений на предприятиях, расположенных в Череповце, Балаково и Волхове, и их сбыт, а также производство апатитового концентрата из апатитонефелиновой руды, добываемой и перерабатываемой на предприятии в г. Кировске, и его продажу;
- *сегмент «Азотосодержащая продукция»* включает, в основном, производство аммиака, аммиачной селитры и карбамида на предприятии в г. Череповце, а также их сбыт.

Существует ряд активов и статей выручки и расходов, которые не отнесены ни к какому конкретному сегменту, в связи с чем отражены в колонке «Прочие виды деятельности». Ни один из этих видов деятельности не удовлетворял количественному порогу для квалификации их в качестве отчетных сегментов.

Информация о финансовых результатах деятельности каждого сегмента представлена далее. Оценка результатов проводится на основе анализа валовой прибыли сегментов, отраженной во внутренних отчетах, которые представляются для изучения Генеральному директору Группы.

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
Выручка и рентабельность сегмента				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	186 971	37 011	9 448	233 430
на внешнем рынке	132 098	30 178	903	163 179
на внутреннем рынке	54 873	6 833	8 545	70 251
Себестоимость реализованной продукции	(98 962)	(16 431)	(8 571)	(123 964)
Валовая прибыль сегментов	88 009	20 580	877	109 466
Отдельные статьи прибыли или убытка				
Начисленная амортизация	(14 304)	(5 883)	(724)	(20 911)
Всего внеоборотных активов сегментов ¹	124 418	60 748	5 265	190 431
Поступления основных средств ¹	25 618	5 890	843	32 351

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
Выручка и рентабельность сегмента				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	151 519	22 495	7 337	181 351
на внешнем рынке	103 648	16 983	262	120 893
на внутреннем рынке	47 872	5 512	7 074	60 458
Себестоимость реализованной продукции	(81 135)	(13 641)	(7 041)	(101 817)
Валовая прибыль сегментов	70 384	8 854	296	79 534
Отдельные статьи прибыли или убытка				
Начисленная амортизация	(10 227)	(4 192)	(388)	(14 807)
Всего внеоборотных активов сегментов ¹	108 711	66 081	3 994	178 786
Поступления основных средств ¹	26 928	8 955	613	36 496

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Европа	57 308	44 511
Южная Америка	43 684	28 537
Северная Америка	27 589	12 082
Индия	11 890	7 087
СНГ	11 557	17 287
Африка	7 895	7 058
Азия	3 250	4 320
Австралия	6	11
	163 179	120 893

¹ Всего внеоборотных активов сегментов, включая основные средства, нематериальные активы и катализаторы.

7 ВЫРУЧКА

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Фосфорсодержащая продукция	186 971	151 519
Продажа минеральных удобрений	155 733	123 227
Продажа апатитового концентрата	22 098	21 158
Продажа прочей фосфорсодержащей продукции и услуг	8 326	6 453
Продажа нефелинового концентрата	814	681
Азотсодержащая продукция	37 011	22 495
Прочая выручка	9 448	7 337
	233 430	181 351

8 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(12 209)	(11 265)
Административные расходы	(8 271)	(7 875)
Коммерческие расходы	(1 888)	(1 466)
	(22 368)	(20 606)

9 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Материалы и услуги	(36 493)	(30 869)
Амортизация	(18 936)	(13 242)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(12 209)	(11 265)
Природный газ	(12 096)	(9 154)
Сера и серная кислота	(10 682)	(6 120)
Хлорид калия	(10 238)	(8 279)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(6 287)	(4 932)
Электроэнергия	(5 474)	(5 451)
Аммиак	(4 195)	(6 287)
Топливо	(3 775)	(3 264)
Сульфат аммония	(3 015)	(2 287)
Теплоэнергия	(564)	(667)
	(123 964)	(101 817)

10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(8 271)	(7 875)
Профессиональные услуги	(1 792)	(1 970)
Амортизация	(1 242)	(943)
Прочие	(3 559)	(3 230)
	(14 864)	(14 018)

11 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(17 344)	(11 065)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(10 383)	(9 218)
Материалы и услуги	(2 671)	(1 966)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(1 888)	(1 466)
Таможенные пошлины	(1 391)	(864)
Амортизация	(733)	(622)
	(34 410)	(25 201)

12 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Социальные расходы	(1 903)	(1 649)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(586)	(614)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(452)	(164)
(Увеличение)/уменьшение резерва под устаревание запасов	(88)	85
Восстановление/(начисление) оценочного обязательства	35	(38)
Прочие доходы, нетто	268	733
	(2 726)	(1 647)

13 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Процентный доход	230	254
Амортизация дисконта по финансовым активам	67	89
Дивидендный доход	-	4
Прочие финансовые доходы	150	268
Финансовые доходы	447	615
Процентный расход	(4 666)	(4 347)
Резерв по долговым ценным бумагам (примечание 18)	(566)	(2 243)
Банковское обслуживание	(156)	(355)
Прочие финансовые расходы	(710)	(45)
Финансовые расходы	(6 098)	(6 990)
Финансовые расходы, нетто	(5 651)	(6 375)

14 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2017 году: 20%).

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Начисление текущего налога	(8 487)	(5 803)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	2 512	(2 908)
	(5 975)	(8 711)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2018		2017	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	28 110	100	34 042	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(5 622)	(20)	(6 808)	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	(3)	-	29	-
Непризнанный налоговый (актив)/обязательство по доле в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	(125)	-	57	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 434)	(5)	(1 361)	(4)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	17	-	13	-
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	39	-	38	-
Снижение налоговой ставки	1 153	4	144	-
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых обязательств	-	-	(823)	(2)
	(5 975)	(21)	(8 711)	(26)

15 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2017 года	44 879	84 169	8 297	76 323	213 668
Поступление	1 391	2 774	2 874	29 457	36 496
Перемещение	21 379	42 248	-	(63 627)	-
Выбытие	(474)	(2 168)	(93)	(295)	(3 030)
На 1 января 2018 года	67 175	127 023	11 078	41 858	247 134
Поступление	2 286	3 903	2 363	23 309	31 861
Перемещение	6 835	13 425	-	(20 260)	-
Выбытие	(138)	(1 335)	(129)	(305)	(1 907)
Прочие перемещения	94	1 632	12	-	1 738
На 31 декабря 2018 года	76 252	144 648	13 324	44 602	278 826
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2017 года	(9 637)	(44 172)	(5 146)	-	(58 955)
Начисленная амортизация	(3 155)	(10 718)	(1 250)	-	(15 123)
Выбытие	357	1 614	86	-	2 057
На 1 января 2018 года	(12 435)	(53 276)	(6 310)	-	(72 021)
Начисленная амортизация	(4 582)	(14 813)	(1 863)	-	(21 258)
Выбытие	74	1 234	96	-	1 404
Прочие перемещения	(6)	(707)	(7)	-	(720)
На 31 декабря 2018 года	(16 949)	(67 562)	(8 084)	-	(92 595)
Остаточная стоимость на 1 января 2017 года	35 242	39 997	3 151	76 323	154 713
Остаточная стоимость на 1 января 2018 года	54 740	73 747	4 768	41 858	175 113
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	59 303	77 086	5 240	44 602	186 231

В течение 2018 года, затраты по кредитам и займам в сумме 836 млн руб. (2017: 652 млн руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 3% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав баланса по статье незавершенное строительство входят накопленные затраты, связанные с:

В Череповце:

- Программа поддержания действующих агрегатов аммиака на сумму 3 099 млн руб.;
- Модернизация производства серной кислоты на сумму 2 795 млн руб.;
- Строительство агрегата сульфата аммония на сумму в 2 679 млн руб.;
- Модернизация производства экстракционной фосфорной кислоты и минеральных удобрений на сумму 2 419 млн руб.;
- Модернизация производственных мощностей карбамида на сумму 976 млн руб.;
- Строительство сервисной инфраструктуры агрегата аммиака на сумму 299 млн руб.;

В Кировске:

- Расширение и модернизация Кировского рудника на сумму 10 962 млн руб.;
- Развитие Расвумчорского рудника на сумму 7 067 млн руб.;
- Строительство апатит-нефелиновой обогатительной фабрики на сумму 5 329 млн руб.;
- Строительство комплекса транспортировки руды Коашвинского карьера на сумму 2 821 млн руб.

(а) Операции лизинга

Группа арендует машины и оборудование балансовой стоимостью 4 496 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 5 422 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. примечание 27(а).

16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Остаток на 1 января	969	816
Доля в прибыли за период	99	287
Резерв на инвестиции в ассоциированные компании	(722)	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	160	(134)
Остаток на 31 декабря	506	969

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия составила:

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	421	398
ООО «ФосАгро-Украина»	-	488
АО «Гипроруда»	61	25
АО «Солигаличский известковый комбинат»	24	58
	506	969

Далее представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

2018 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистый (убыток)/ прибыль млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	1 876	(1 075)	801	705	48
ООО «ФосАгро-Украина»	-	-	-	3 549	181
АО «Гипроруда»	146	(24)	122	54	9
АО «Солигаличский известковый комбинат»	526	(294)	232	497	11
	2 548	(1 393)	1 155	4 805	249

2017 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистый (убыток)/ прибыль млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	2 128	(1 384)	744	751	23
ООО «ФосАгро-Украина»	2 611	(1 170)	1 441	13 996	777
АО «Гипроруда»	132	(23)	109	99	(16)
АО «Солигаличский известковый комбинат»	425	(196)	229	500	5
	5 296	(2 773)	2 523	15 346	789

17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Активы	Обяза- тельства	Нетто	Активы	Обяза- тельства	Нетто
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
Основные средства	102	(9 869)	(9 767)	78	(8 893)	(8 815)
Прочие внеоборотные активы	17	(44)	(27)	6	(28)	(22)
Оборотные активы	1 067	(488)	579	469	(549)	(80)
Обязательства	748	(3)	745	947	(36)	911
Накопленные налоговые убытки	8 482	-	8 482	5 486	-	5 486
Непризнанные отложенные налоговые активы	(40)	-	(40)	(23)	-	(23)
Налоговые активы/(обязательства)	10 376	(10 404)	(28)	6 963	(9 506)	(2 543)
Зачет по налогу	(1 381)	1 381	-	(1 592)	1 592	-
Налоговые активы/(обязательства), нетто	8 995	(9 023)	(28)	5 371	(7 914)	(2 543)

Отложенные налоговые активы, признанные по накопленным налоговым убыткам, относятся к российским компаниям Группы. В соответствии с последними изменениями налогового законодательства в Российской Федерации, начиная с 1 января 2017 года, сумма накопленных налоговых убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть перенесена на будущее без ограничения срока их утилизации.

Руководство разработало стратегию по использованию вышеприведенного налогового убытка. При оценке возмещения налоговых убытков Руководство принимает во внимание прогноз относительно будущих налогооблагаемых доходов (далее «прогноз») Компании и налоговую позицию Группы. Прогноз пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату с целью подтверждения того, что соответствующий налоговый доход будет получен. Ожидается, что будущая налогооблагаемая прибыль будет сгенерирована благодаря превышению величины процентных доходов от займов, выдаваемых Компанией дочерним предприятиям Группы, над величиной расходов Компании. При разработке прогноза Руководство проанализировало показатели прибыльности и способности выплачивать дивиденды дочерних предприятий Группы, а также рассмотрело ожидаемые процентные ставки по займам и ожидаемые курсы иностранных валют.

По состоянию на 31 декабря 2018 года не было признано отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам, составившим 52 016 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 48 502 млн руб.), либо поскольку Материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления данных временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, либо по причине нулевой ставки применимого налога.

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

млн руб.	31 декабря 2018	Отражено в прибыли или убытке	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2018
Основные средства	(9 767)	(951)	(1)	(8 815)
Прочие внеоборотные активы	(27)	(5)	-	(22)
Оборотные активы	579	655	4	(80)
Обязательства	745	(166)	-	911
Накопленные налоговые убытки	8 482	2 996	-	5 486
Непризнанные отложенные налоговые активы	(40)	(17)	-	(23)
Налоговые (обязательства)/активы, нетто	(28)	2 512	3	(2 543)

млн руб.	31 декабря 2017	Отражено в прибыли или убытке	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2017
Основные средства	(8 815)	(3 154)	-	(5 661)
Прочие внеоборотные активы	(22)	(8)	-	(14)
Оборотные активы	(80)	(414)	-	334
Обязательства	911	(149)	(145)	1 205
Накопленные налоговые убытки	5 486	804	-	4 682
Непризнанные отложенные налоговые активы	(23)	13	-	(36)
Налоговые активы, нетто	(2 543)	(2 908)	(145)	510

18 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	779	232
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	724	755
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	88	77
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	28	21
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	-	97
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	20
Резервы на займы, выданные третьим лицам	(571)	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	795	753
	1 843	1 955

19 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	117	213
Проценты к получению	88	42
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	52	35
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	35	43
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	32	-
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	13	23
Резерв по сомнительным долгам	(24)	(4)
	313	352

20 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Материалы и запасные части	12 500	9 812
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	12 982	9 363
Прочие продукты	651	1 260
Апатитовый концентрат	327	200
<i>Незавершенное производство:</i>		
Минеральные удобрения и прочая продукция	3 782	3 543
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	1 729	1 279
Прочие товары для перепродажи	83	84
Резерв под устаревание запасов	(184)	(96)
	31 870	25 445

21 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	20 379	15 507
НДС и прочие налоги к возмещению	8 973	10 306
Авансы выданные	5 716	4 662
Задолженность по налогу на прибыль	533	2 734
Расходы будущих периодов	159	210
Дебиторская задолженность персонала	11	26
Прочая дебиторская задолженность	1 033	818
Резерв по сомнительным долгам	(618)	(536)
	36 186	33 727

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Остаток на 1 января	(536)	(499)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(16)	17
Сворачивание резерва и дебиторской задолженности	380	110
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(446)	(164)
Остаток на 31 декабря	(618)	(536)

Информация о просроченных суммах торговой дебиторской задолженности приведена в примечании 29(с).

22 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	5 126	2 459
Депозиты до востребования	4 188	227
Денежные средства в кассе	6	5
	9 320	2 691

23 КАПИТАЛ

(a) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2018 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2018 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2017 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2017 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080

(b) Дивидендная политика

Компания планирует в будущем выплату дивидендов в размере 30-50% от рассчитанной в соответствии с требованиями МСФО консолидированной прибыли, причитающейся акционерам ПАО «ФосАгро», скорректированной на нереализованные положительные/(отрицательные) курсовые разницы.

Рекомендованная Советом директоров выплата дивидендов (в том числе сроки и точная сумма к выплате) подлежит согласованию на Общем собрании акционеров и зависит от различных факторов, в том числе от потребности в наличных денежных средствах, финансового положения Компании и других существенных факторов, учитываемых Советом директоров при формировании рекомендаций по дивидендам для Общего собрания акционеров.

(c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2018 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 35 076 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 32 102 млн руб.).

Рекомендованные Советом директоров	Утвержденные собранием акционеров	Сумма на одну обыкновенную акцию руб.	Размер дивидендов млн руб.
Сумма дивидендов, утвержденных в отчетном периоде			
Ноябрь 2017	Февраль 2018	21	2 720
Март 2018	Май 2018	15	1 942
Май 2018	Июль 2018	24	3 108
Август 2018	Октябрь 2018	45	5 828
			13 598
Сумма дивидендов, утвержденных после отчетной даты			
Ноябрь 2018	Январь 2019	72	9 324
Март 2019	Подлежат утверждению в мае 2019 года	51	6 605
			15 929

24 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль на акцию равна величине базовой прибыли.

	2018	2017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании (млн руб.)	22 069	25 333
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	170	196

25 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. примечание 27(а). Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и риску ликвидности содержится в примечании 29.

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Краткосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные кредиты и займы	19 934	14 266
Проценты к уплате	733	946
Необеспеченные займы от прочих компаний	20	13
Еврооблигации ¹	-	28 800
Банковские комиссии (краткосрочные)	(8)	-
	20 679	44 025
Долгосрочные кредиты и займы		
Еврооблигации ^{2,3}	69 471	28 800
Необеспеченные кредиты и займы	53 570	46 577
Необеспеченные аккредитивы, выпущенные банками	-	1 254
Банковские комиссии (долгосрочные)	(164)	(101)
	122 877	76 530
	143 556	120 555

Расшифровка кредитов и займов, деноминированных в различных валютах, представлена ниже:

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
В долларах США	123 152	100 874
В Евро	18 531	6 356
В рублях	2 045	13 426
	143 728	120 656

Сроки погашения кредитов и займов следующие:

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Менее года	20 687	44 025
1-2 года	19 623	9 483
2-3 года	46 326	16 291
3-4 года	5 665	31 844
4-5 лет	38 380	5 064
Свыше 5 лет	13 047	13 949
	143 728	120 656

¹ В феврале 2013 года Компания через SPV выпустила пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет ноль млн руб. (31 декабря 2017 года: 29 342 млн руб.). Погашение финансировалось выпуском еврооблигаций, размещенных в январе 2018 года.

² В мае 2017 года Компания через SPV выпустила Еврооблигации со сроком погашения 4,5 года на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 3,95%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 34 102 млн руб. (31 декабря 2017 года: 29 258 млн руб.).

Руководство полагает, что справедливая стоимость кредитов и займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

³ В январе 2018 года Компания через SPV выпустила Еврооблигации со сроком погашения 5,25 года на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 3,949%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 33 745 млн руб.

Руководство полагает, что справедливая стоимость прочих кредитов и займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Расшифровка движения обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности:

	31 декабря 2017 млн руб.	Привлечение млн руб.	Погашение млн руб.	Аморти- зация комиссии банка млн руб.	Отрица- тельные курсовые разницы млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Кредиты и займы (исключая проценты к уплате)	119 609	83 874	(83 572)	47	22 865	142 823
Обязательства по финансовой аренде	2 121	-	(1 285)	-	258	1 094
	121 730	83 874	(84 857)	47	23 123	143 917

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	302	701
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	328	249
	630	950

В АО «Апатит», Кировском филиале «Апатит» и АО «Метаксим» Группой определены планы выплат единовременных вознаграждений в установленном размере по окончании трудовой деятельности работникам, имеющим определенную выслугу лет. Все планы с установленными выплатами не обеспечены. Движения в части обязательств по планам с установленными выплатами составили:

	млн руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2017 года	767
Вознаграждения выплаченные	(81)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	79
Стоимость услуг прошлых периодов	(12)
Актuarные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	197
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2018 года	950
Вознаграждения выплаченные	(102)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	87
Стоимость услуг прошлых периодов	(135)
Актuarные доходы, признанные в прочем совокупном доходе	(170)
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2018 года	630

При оценке обязательств по планам с установленными выплатами использовались следующие основные актуарные допущения:

	31 декабря 2018	31 декабря 2016
Ставка дисконтирования	8,8%	7,7%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,1%	4,2%

27 ОПЕРАЦИИ АРЕНДЫ

(а) Финансовая аренда (лизинг)

Дочернее предприятие Группы АО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 2 000 штук за период 2011-2014. Другие дочерние компании Группы также заключали договоры аренды в 2016 и 2017 годах. По окончании срока действия договоров аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

млн руб.	2018		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	766	48	718
От 1 года до 5 лет	392	16	376
	1 158	64	1 094

млн руб.	2017		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 247	130	1 117
От 1 года до 5 лет	1 059	55	1 004
	2 306	185	2 121

(b) Операционная аренда

В 2017-2018 годах дочернее предприятие Группы АО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 1 200 штук на условиях операционной аренды. Также Кировский филиал АО «Апатит» заключил долгосрочные договоры аренды производственных мощностей. Операционный лизинг для других компаний Группы представлен в основном офисным оборудованием.

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды (без НДС) составляют:

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Менее 1 года	907	717
От 1 года до 5 лет	1,562	1,202
	2,469	1,919

28 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	11 922	12 129
в том числе кредиторская задолженность по расчетам за основные средства и нематериальные активы	4 248	5 838
Авансы полученные (обязательства по договору)	3 644	4 414
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	3 068	2 933
Налоги к уплате	2 229	2 014
Задолженность по налогу на прибыль	298	109
Начисленные расходы	36	51
Прочая кредиторская задолженность	276	198
	21 473	21 848

29 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(a) Общий обзор

В ходе обычной операционной деятельности Группа подвержена рыночному, кредитному рискам и риску ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль за ее эффективностью несет Совет директоров. Политика управления рисками Группы проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержания его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы. Валютный риск возникает в основном по операциям в долларах США и Евро.

В части монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция под риском не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

С целью снижения влияния валютного риска Группа придерживается подхода (политики) хеджирования, заключая договоры кредитования в тех же валютах, в которых заключено большинство договоров на реализацию продукции Группы.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	в долларах США	в Евро	в долларах США	в Евро
<i>Оборотные активы</i>	3 759	11	1 802	51
<i>Внеоборотные активы</i>	-	-	97	-
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты и займы	(108 405)	(12 615)	(68 705)	(5 807)
Обязательства по финансовой аренде	(375)	-	(1 004)	-
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Краткосрочные кредиты и займы	(14 747)	(5 916)	(32 169)	(549)
Обязательства по финансовой аренде	(674)	(38)	(1 117)	-
Кредиторская задолженность	(495)	(679)	(74)	(321)
	(120 937)	(19 237)	(101 170)	(6 626)

По оценкам руководства, с учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату укрепление/(обесценение) рубля к доллару США и Евро на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения на 14 017 млн руб. (в 2017 году к увеличению/(уменьшению) прибыли на 10 780 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе

процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2017 год использовались такие же допущения.

Отрицательная курсовая разница, признанная в составе прибыли или убытка, в размере 19 613 млн руб. (4 141 млн руб. положительная курсовая разница за сравнительный период) явилась следствием обесценением российского рубля относительно основных валют в течение отчетного периода (укрепления в течение сравнительного периода).

Резерв курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте

Кроме того, чистые активы дочерних иностранных предприятий Группы, деноминированные в долларах США, по состоянию на отчетную дату составляют 15 069 млн руб. (31 декабря 2017 года: 18 429 млн руб.).

Процентный риск

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Прочие долгосрочные активы	868	427
Прочие краткосрочные инвестиции	4 405	541
Долгосрочные кредиты и займы	(113 781)	(64 476)
Краткосрочные кредиты и займы	(14 655)	(40 035)
Обязательства по финансовой аренде	(1 094)	(2 121)
	(124 257)	(105 664)
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	(9 260)	(12 155)
Краткосрочные кредиты и займы	(5 299)	(3 044)
	(14 559)	(15 199)

На 31 декабря 2018 года увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли, а также капитала Группы на 146 млн руб. (на 31 декабря 2017 года: 152 млн руб.).

(с) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, займами выданными связанным сторонам, краткосрочными и долгосрочными финансовыми активами, а также денежными средствами и их эквивалентами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску, которая составила 32 281 млн руб. (31 декабря 2017 года: 20 813 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, составили 31 557 млн руб. (31 декабря 2017 года: 20 058 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, составили 724 млн руб. (31 декабря 2017 года: 755 млн руб.).

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. Общие характеристики клиентской базы Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель или заказчик проходит отдельную проверку на предмет кредитоспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе.

В ходе проверки руководство по возможности использует рейтинги независимых аналитиков, а в некоторых случаях запрашивает справки у банков. Для каждого покупателя или заказчика устанавливается индивидуальный лимит непогашенной дебиторской задолженности, величина которого пересматривается раз в квартал. Покупатели и заказчики, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Большинство покупателей и заказчиков ведут хозяйственные операции с Группой на протяжении нескольких лет, убытки у Группы на протяжении этих лет возникали редко. При осуществлении контроля за кредитным риском покупатели и заказчики подразделяются на группы в зависимости от их кредитных характеристик. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы преимущественно возникает по операциям с оптовыми покупателями и заказчиками.

Группа не требует предоставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением тех новых покупателей и заказчиков, с которыми она работает на условиях предоплаты, либо при условии предоставления приемлемой банковской гарантии или аккредитива.

Кроме того, существенная часть торговой дебиторской задолженности дочерних иностранных предприятий Группы застрахована.

Группа начисляет резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и прочим финансовым активам. Основным компонентом резерва являются индивидуальные убытки, которые относятся к активам, существенным по отдельности.

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена торговая дебиторская задолженность со следующими сроками несвоевременности погашения по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Непросроченная	17 956	15 147
Просроченная от 0 до 90 дней	3 143	590
Просроченная от 91 до 180 дней	75	33
Просроченная от 181 до 365 дней	137	78
Просроченная более 1 года	101	477
	21 412	16 325

Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы

Группа предоставляет займы связанным сторонам и третьим лицам, имеющим высокую кредитоспособность. На основании предыдущего опыта руководство полагает, что кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам и третьим лицам, не является существенным.

Денежные средства и их эквиваленты размещены преимущественно в банках, имеющих высокие кредитные рейтинги.

Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования», и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуются выплата по соответствующей гарантии (см. примечание 32).

В соответствии с принятой политикой Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним предприятиям или связанным сторонам.

(d) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском ликвидности является поддержание уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Группы.

Группа ведет постоянную работу, направленную на обеспечение достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако такого рода работа ведется без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию (например, стихийных бедствий). Помимо этого, у Группы открыто несколько кредитных линий в ряде российских и международных банков.

В таблице ниже указаны предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи, которые были конвертированы по курсу на отчетную дату, где применимо:

31 декабря 2018

млн руб.

	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	73 504	80 901	22 009	21 258	12 795	6 515	4 255	14 069
Необеспеченные займы от прочих компаний	20	20	20	-	-	-	-	-
Проценты к уплате	733	733	733	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	1 094	1 158	766	262	130	-	-	-
Еврооблигации	69 471	79 303	2 744	2 751	37 250	1 372	35 186	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 221	12 221	12 221	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 057	1 233	300	455	478	-	-	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	626	626	626	-	-	-	-	-
	158 726	176 195	39 419	24 726	50 653	7 887	39 441	14 069

31 декабря 2017

млн руб.

	Денежный поток в							
	Балансовая стоимость	соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	60 843	68 276	16 236	9 656	17 483	3 930	5 768	15 203
Необеспеченные займы от прочих компаний	13	14	14	-	-	-	-	-
Необеспеченные аккредитивы	1 254	1 276	14	1 262	-	-	-	-
Проценты к уплате	946	946	946	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	2 121	2 306	1 247	734	217	108	-	-
Еврооблигации	57 600	62 252	30 133	1 137	1 141	29 841	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 385	12 385	12 385	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 374	1 697	301	455	461	480	-	-
	136 536	149 152	61 276	13 244	19 302	34 359	5 768	15 203

(е) Управление капиталом

Совет директоров Группы проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем уровень прибыли на инвестированный капитал и уровень дивидендов, выплачиваемых акционерам.

В отчетном периоде подход Совета директоров к управлению капиталом не претерпел никаких изменений.

Компания и ее дочерние предприятия являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала, включая требования, установленные законодательством страны их нахождения, и банковскими соглашениями.

30 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 30 826 млн руб. (31 декабря 2017 года: 26 637 млн руб.).

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Судебные разбирательства

У Группы имеются незначительные судебные разбирательства, как общего, так и налогового характера. По мнению руководства, данные разбирательства ни по отдельности, ни вместе не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях. Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 000 млн руб., начиная с 2014 года). Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

(с) Условные обязательства в отношении охраны окружающей среды

Нормативно-правовая база охраны окружающей среды в Российской Федерации является относительно новой. Для нее характерны частые изменения природоохранного законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются органами власти разного уровня.

Группа осуществляет свою деятельность в химической отрасли, которая подвержена существенным экологическим рискам. Предприятия Группы учитывают обязательства по охране окружающей среды в том периоде, в котором возникает высокая вероятность их исполнения и их величину можно оценить с достаточной степенью точности. Предприятия Группы выступают сторонами в различных судебных разбирательствах, инициированных российскими природоохранными органами. Основываясь на своей трактовке российского законодательства, официальных заявлениях регулирующих органов и вынесенных судебных постановлениях, руководство полагает, что необходимость в начислении резервов по природоохранным обязательствам отсутствует. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Реализация товаров и услуг	2 150	9 262
Прочие доходы, нетто	4	-
Процентные доходы	3	15
Приобретение товаров и услуг	(472)	(393)

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Дебиторская задолженность	15	573
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	13	23
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	-	20
Кредиторская задолженность	(10)	(13)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 1 007 млн руб. (31 декабря 2017 года: 1 318 млн руб.).

(b) Операции и остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

(i) Операции с прочими связанными сторонами

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Реализация товаров и услуг	557	1 135
Прочие доходы, нетто	22	-
Процентные доходы	14	28
Процентные расходы	(54)	(54)
Приобретение товаров и услуг	(2 030)	(1 340)

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	117	213
Дебиторская задолженность	53	1
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	-	97
Обязательства по финансовой аренде	-	(285)
Краткосрочные займы полученные	(20)	(5)
Кредиторская задолженность	(131)	(65)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 50 млн руб. (31 декабря 2017 года: 56 млн руб.).

Остатки и операции со связанными сторонами обычно не обеспечены и деноминированы в рублях.

(c) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров и старшим руководящим сотрудникам, составила 1 775 млн руб. (в 2017 году: 1 449 млн руб.).

33 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2018 (округлено)	Эффективная доля участия на 31 декабря 2017 (округлено)
АО «Апатит» (включая Балаковский и Кировский филиалы)	Россия	100%	100%
АО «Метакхим»	Россия	100%	100%
АО «НИУИФ»	Россия	94%	94%
АО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Дон»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Кубань»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Липецк»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Ставрополь»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Волга»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-СевероЗапад»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Тамбов»	Россия	100%	100%
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%
Phosint Trading Limited	Кипр	100%	100%
Phosagro Asia Pte Ltd	Сингапур	100%	100%
PhosAgro Trading SA	Швейцария	100%	100%
Phosint Limited	Кипр	100%	100%
PhosAgro Logistics SA	Швейцария	100%	100%
Phosagro Baltic Sp.z o.o.	Польша	100%	100%
Phosagro Deutschland GmbH	Германия	100%	100%
Phosagro France SAS	Франция	100%	100%
PhosAgro Balkans	Сербия	100%	100%
UAB PhosAgro Baltic	Литва	100%	-

34 СЕЗОННОСТЬ

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на удобрения по причине ограниченного времени их использования и, как результат, закупок потребителями. Однако влияние сезонного фактора на выручку Группы частично компенсируется тем фактом, что Группа продает свои удобрения во всем мире, и потребление и закупки удобрений различаются в зависимости от региона.

Групповые расходы в целом не подвержены колебаниям в течение года, за исключением незначительного увеличения в связи с ремонтом производственных мощностей Группы, проводимым в мае-июне каждого года.