

ПРИЛОЖЕНИЯ



GRI

O102-56



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров ПАО «ФосАгро»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном 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 2019 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. 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 № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.



ПАО «ФосАгро»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 2

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 19 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 тестирование точности модели прогнозирования налогооблагаемой прибыли, используемой для оценки вероятности возмещения отложенных налоговых активов.</p> <p>Мы оценили уместность ключевых допущений и оценок, используемых руководством для распределения прибыли между Компаниями Группы, 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>С помощью наших налоговых специалистов мы провели оценку правомерности применения Группой соответствующего налогового законодательства в отношении утилизации налоговых убытков.</p>



ПАО «ФосАгро»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 3

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 будем предоставлять 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, когда она станет доступна, 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

**ПАО «ФосАгро»**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 4

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.



ПАО «ФосАгро»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

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

20 февраля 2020 года



Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год

	Прим.	2019 млн руб.	2018 млн руб. ¹
Выручка	7	248,125	233,312
Себестоимость реализованной продукции	9	(136,224)	(124,008)
Валовая прибыль		111,901	109,304
Административные расходы	10	(16,476)	(14,271)
Коммерческие расходы	11	(38,121)	(34,888)
Налоги, кроме налога на прибыль, нетто	12	(2,384)	(3,469)
Прочие расходы, нетто	13	(3,269)	(2,679)
Прибыль от операционной деятельности		51,651	53,997
Финансовые доходы	14	1,458	447
Финансовые расходы	14	(4,271)	(6,721)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	31(b)	12,346	(19,613)
Прибыль до налогообложения		61,184	28,110
Расход по налогу на прибыль	15	(11,776)	(5,975)
Прибыль за отчетный год		49,408	22,135
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ²		59	66
акционерам Компании		49,349	22,069
Прочий совокупный (убыток)/доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актуарные убытки и прибыли	29	(133)	170
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		(1,129)	2,872
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год		(1,262)	3,042
Общий совокупный доход за отчетный год		48,146	25,177
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ²		59	66
акционерам Компании		48,087	25,111
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	26	381	170

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 20 февраля 2020 года:

Гурьев А.А.

Генеральный директор

Шарабайко А.Ф.

Заместитель генерального директора по финансам
и международным проектам

¹ Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок.

² См. Примечания 2 (g).

² Под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ПАО «ФосАгро»



Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

	Прим.	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб. ¹
Активы			
Основные средства	16	199,459	186,231
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		13,006	6,759
Активы в форме права пользования	17	6,891	–
Катализаторы		2,376	2,574
Нематериальные активы		1,567	1,786
Инвестиции в ассоциированные предприятия	18	519	506
Отложенные налоговые активы	19	8,214	8,995
Прочие долгосрочные активы	20	1,636	1,843
Внеоборотные активы		233,668	208,694
Прочие краткосрочные инвестиции	21	251	313
Запасы	22	29,405	31,710
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	31,061	36,186
Денежные средства и их эквиваленты	24	8,236	9,320
Оборотные активы		68,953	77,529
Итого активов		302,621	286,223
Капитал	25		
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7,494	7,494
Нераспределенная прибыль		111,054	93,951
Актuarные убытки		(689)	(556)
Резерв накопленных курсовых разниц		7,236	8,365
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		125,467	109,626
Неконтролирующая доля		170	195
Итого капитала		125,637	109,821
Обязательства			
Кредиты и займы	27	96,736	122,877
Обязательства по аренде	28	4,701	376
Обязательства по планам с установленными выплатами	29	857	630
Отложенные налоговые обязательства	19	10,278	9,023
Долгосрочные обязательства		112,572	132,906
Кредиты и займы	27	36,839	20,679
Обязательства по аренде	28	1,543	718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	26,030	21,473
Обязательства по производным финансовым инструментам		–	626
Краткосрочные обязательства		64,412	43,496
Итого капитала и обязательств		302,621	286,223

¹ Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечания 2 (g).

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2019 год**

	Прим.	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль от операционной деятельности		51,651	53,997
Корректировки:			
Амортизация	9, 10, 11	23,931	20,911
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	13	611	586
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		76,193	75,494
Уменьшение/(увеличение) запасов и катализаторов		1,593	(5,438)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		2,764	324
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		5,398	655
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		85,948	71,035
Налог на прибыль уплаченный		(10,550)	(6,146)
Финансовые расходы уплаченные		(3,842)	(5,210)
Денежные средства от операционной деятельности		71,556	59,679
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(42,656)	(38,416)
Займы выданные, нетто		(84)	(257)
Поступления от продажи основных средств		86	19
Финансовые доходы полученные		637	307
Выплаты от покупки инвестиций, нетто		-	(8)
Прочие выплаты		(1,267)	(814)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(43,284)	(39,169)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	27	48,725	83,874
Выплаты по заемным средствам	27	(42,698)	(83,572)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	25	(32,244)	(13,598)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(84)	-
Погашение обязательств по аренде	28	(1,937)	(1,285)
Поступления/(платежи) по расчетам по производным финансовым инструментам, нетто		112	(22)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(28,126)	(14,603)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		146	5,907
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		9,320	2,691
Влияние изменений валютных курсов		(1,230)	722
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	24	8,236	9,320

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2019 год**

млн руб.	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Актуарные прибыли и убытки	Резерв накоп- ленных курс- совых разниц при пересчете операций в иностран- ной валюте	Неконтро- лирующая доля	Всего
Остаток на 1 января 2018 года	372	7,494	85,480	(726)	5,493	129	98,242
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год	-	-	22,069	-	-	66	22,135
Актуарные прибыли	-	-	-	170	-	-	170
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	2,872	-	2,872
	-	-	22,069	170	2,872	66	25,177
Операции с акцио- нерами, отражен- ные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды, выпла- ченные акционерам Компании	-	-	(13,598)	-	-	-	(13,598)
	-	-	(13,598)	-	-	-	(13,598)
Остаток на 31 декабря 2018 года	372	7,494	93,951	(556)	8,365	195	109,821
Остаток на 1 января 2019 года	372	7,494	93,951	(556)	8,365	195	109,821
Общий совокупный доход за отчетный год							
Прибыль за отчетный год	-	-	49,349	-	-	59	49,408
Актуарные убытки	-	-	-	(133)	-	-	(133)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(1,129)	-	(1,129)
	-	-	49,349	(133)	(1,129)	59	48,146
Операции с акцио- нерами, отражен- ные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды, выпла- ченные акционерам Компании, Примеча- ние 25	-	-	(32,246)	-	-	(84)	(32,330)
	-	-	(32,246)	-	-	(84)	(32,330)
Остаток на 31 декабря 2019 года	372	7,494	111,054	(689)	7,236	170	125,637



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) 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, владеющие около 44% 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.

(б) 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 в совокупности 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

(а) 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.

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, в котором применяется МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Соответствующие изменения в учетной политике раскрыты в примечании 2 (г).

(б) Допущение о непрерывности деятельности

В примечании 31 раскрыты цели, политика и процессы Группы по управлению капиталом, цели управления финансовыми рисками, финансовые инструменты и подверженность кредитному риску и риску ликвидности.

Группа обладает значительными финансовыми ресурсами, а также имеет стабильные отношения с клиентами в различных географических регионах. Как следствие, руководство полагает, что Группа имеет все возможности для успешного управления бизнес-рисками.



Руководство уверено, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Таким образом, руководство Группы продолжает применять принцип непрерывности деятельности при составлении годовой финансовой отчетности.

(с) База для оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

(d) 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, EUR.

(e) 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 2019 года конвертировались по курсу на конец года 61,9057 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 69,4706 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за 2019 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 64,7362 рублей за доллар США (за 2018 год: 62,7078 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 2019 года конвертировались по курсу на конец года 69,3406 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 79,4605 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за 2019 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 72,5021 рублей за Евро (за 2018 год: 73,9546 рублей за Евро);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(f) 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)(iii) – предполагаемые сроки полезного использования основных средств;
- примечание 19 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущего налогооблагаемого дохода для зачета имеющихся налоговых убытков.



(g) Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

1 января 2019 года Группа применила положения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенного Советом по международным стандартам бухгалтерского учета в январе 2016 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые требования в отношении учета аренды для арендаторов, требуя признать на балансе актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в начале срока аренды для всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных активов. Таким образом, устраняются различия между операционной и финансовой арендой. В отличие от учета у арендатора, требования к учету арендодателя не изменились. Влияние применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы описано ниже.

Группа применяет МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход. Сравнительная информация за 2018 год, не была пересчитана в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16.

Эффект от нового определения аренды

Группа применила упрощение практического характера по состоянию на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, позволяющее не проводить повторный анализ того, являются ли договоры в целом или их отдельные компоненты договорами аренды. Соответственно, в отношении всех договоров аренды, которые были заключены или модифицированы до 1 января 2019 года, применяется определение аренды согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Изменение в определении аренды связано с применением концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 классифицирует договор в качестве договора аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицируемого актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа применяет определение аренды и соответствующие требования МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды, которые были заключены или модифицированы 1 января 2019 года и после этой даты (независимо от того, является ли Группа арендатором или арендодателем по договору). При подготовке к первому применению МСФО (IFRS) 16 Группа провела анализ, который показал, что новое определение аренды в МСФО (IFRS) 16 существенно не изменит объем договоров, которые соответствуют определению аренды для Группы.

Влияние на учет у арендатора

Аренда ранее классифицировалась как операционная в соответствии с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 меняет порядок учета Группой аренды, ранее классифицированной как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 и признаваемой за балансом. До 1 января 2019 года расходы по договорам операционной аренды отражались как расходы по аренде в составе себестоимости реализованной продукции, административных расходов и коммерческих расходов, которые признавались равномерно в течение периода аренды.

Для договоров аренды, которые были классифицированы как финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17, балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательства по аренде на 1 января 2019 года определяется по балансовой стоимости актива по аренде и обязательства по аренде в соответствии с МСФО (IAS) 17 непосредственно перед этой датой.

Эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа дополнительно признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 1,738 млн рублей. Ранее Группа признала обязательства по аренде в сумме 1,094 млн рублей с остаточной стоимостью объектов основных средств в сумме 3,271 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года, поскольку эти договоры аренды были классифицированы как финансовый лизинг в соответствии с МСФО (IAS) 17. Величина признанных обязательств представляет собой приведенную стоимость оставшихся будущих (на момент первого применения) платежей, продисконтированную с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендаторов.

По состоянию на 1 января 2019 года средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, использованная в расчетах, составляла 9,0% годовых.

При определении текущей стоимости будущих платежей в модель были включены платежи по договорам, в рамках которых у Группы есть обязательства на выкуп или право выкупа, которое Группа сможет реализовать с достаточной уверенностью.

Большинство договоров аренды земельных участков Группы имеют переменную арендную плату, связанную с кадастровой стоимостью земельного участка. Кадастровая стоимость также как применимые ставки устанавливаются и изменяются



государственными органами, поэтому не представляют собой рыночные индексы или ставки. Следовательно, все арендные платежи по таким договорам считаются переменными, не зависящими от индексов или ставок и отражаются в составе прибыли или убытков по мере их возникновения, что означает, что Группа не признает никаких обязательств в отношении будущих арендных платежей и соответствующего актива в форме права пользования.

По состоянию на 1 января 2019 года Группа также признала активы в форме права пользования, связанные с применением положений МСФО (IFRS) 16, на общую сумму 1,738 млн рублей. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом в течение сроков действия договоров аренды, которые варьируются в промежутке от 1 года до 5 лет. В тех случаях, когда право собственности на базовый актив в форме права пользования передается Группе или когда Группа реализует право выкупа актива, то период амортизации оценивается исходя из срока полезного использования базового актива в форме права пользования. Амортизационные расходы были отражены в себестоимости реализованной продукции, административных расходах и коммерческих расходах.

Будущие минимальные арендные платежи по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год:

	млн руб.
Операционная аренда	2,469
Финансовая аренда	1,158
	3,627
Влияние платежей за земельные участки, учитываемые по кадастровой стоимости, а также прав продления/отмены договоров аренды	(383)
Эффект дисконтирования	(412)
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года (прим. 28)	2,832
Остаточная стоимость основных средств по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2018 года	3,271
Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года	(1,094)
Активы в форме права пользования по состоянию на 1 января 2019 года (прим.17)	5,009
Эффект на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2019 года	-

Если бы Группа не применила МСФО (IFRS) 16 в 2019 году, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год, и консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года были бы следующие:

	Прим.	2019		
		Применен МСФО (IFRS) 17	Корректировки по МСФО (IFRS) 16	Применен МСФО (IFRS) 16
		млн руб.	млн руб.	млн руб.
Выручка	7	248,125	-	248,125
Себестоимость реализованной продукции	9	(136,739)	515	(136,224)
Валовая прибыль		111,386	515	111,901
Административные расходы	10	(16,490)	14	(16,476)
Коммерческие расходы	11	(38,121)	-	(38,121)
Налоги, кроме налога на прибыль, нетто	12	(2,384)	-	(2,384)
Прочие расходы, нетто	13	(3,269)	-	(3,269)
Прибыль от операционной деятельности		51,122	529	51,651
Финансовые доходы	14	1,458	-	1,458
Финансовые расходы	14	(4,059)	(212)	(4,271)
Положительные курсовые разницы, нетто	31(b)	12,346	-	12,346
Прибыль до налогообложения		60,867	317	61,184
Расходы по налогу на прибыль	15	(11,712)	(64)	(11,776)
Прибыль за отчетный год		49,155	253	49,408



	Прим.	31 декабря 2019	Корректировки	31 декабря 2019
		Применен МСФО (IFRS) 17	по МСФО 16	Применен МСФО (IFRS) 16
		млн руб.	млн руб.	млн руб.
Активы				
Основные средства	16	199,488	(29)	199,459
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		13,006	-	13,006
Активы в форме права пользования	17	-	6,891	6,891
Катализаторы		2,376	-	2,376
Нематериальные активы		1,567	-	1,567
Инвестиции в ассоциированные предприятия	18	519	-	519
Отложенные налоговые активы	19	8,214	-	8,214
Прочие долгосрочные активы	20	1,636	-	1,636
Внеоборотные активы		226,806	6,862	233,668
Прочие краткосрочные инвестиции	21	251	-	251
Запасы	22	29,405	-	29,405
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	31,460	(399)	31,061
Денежные средства и их эквиваленты	24	8,236	-	8,236
Оборотные активы		69,352	(399)	68,953
Итого активов		296,158	6,463	302,621
Капитал				
	25			
Акционерный капитал		372	-	372
Эмиссионный доход		7,494	-	7,494
Нераспределенная прибыль		110,801	253	111,054
Резерв накопленных курсовых разниц		7,236	-	7,236
Актuarные убытки		(689)	-	(689)
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		125,214	253	125,467
Неконтролирующая доля		170	-	170
Итого капитала		125,384	253	125,637
Обязательства				
Кредиты и займы	27	96,736	-	96,736
Обязательства по аренде	28	1	4,700	4,701
Обязательства по планам с установленными выплатами	29	857	-	857
Отложенные налоговые обязательства	19	10,214	64	10,278
Долгосрочные обязательства		107,808	4,764	112,572
Кредиты и займы	27	36,839	-	36,839
Обязательства по аренде	28	1	1,542	1,543
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	26,126	(96)	26,030
Краткосрочные обязательства		62,966	1,446	64,412
Итого капитала и обязательств		296,158	6,463	302,621

Группа начала применение поправок к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям», выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности в рамках проекта «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015–2017 гг.», с 1 января 2019 года и применяет их в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на эту дату или после нее. Данные поправки уточняют, что из совокупности заимствований общего назначения, используемого для расчета капитализируемых затрат по займам, исключаются только заимствования, которые привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, при условии, что эти активы все еще находятся в процессе разработки или строительства. Соответственно,



все те заимствования, которые первоначально были привлечены в целях создания квалифицируемого актива, Группа относит к заимствованиям общего назначения, когда по существу все мероприятия, необходимые для подготовки такого актива к его назначенному использованию или к продаже, завершены. Заимствования, которые были привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, в настоящее время уже подготовленных к использованию в намеченных целях или к продаже (или любых активов, не являющихся квалифицируемыми), Группа относит к заимствованиям общего назначения. В течение 2019 года Группа капитализировала дополнительную сумму затрат по заимствованиям в размере 260 млн руб. в результате применения данного пересмотренного подхода.

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

Два новых стандарты вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

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 16 (IFRS), который применяется с 1 января 2019 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, возникающая 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, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в зависимости 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

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемые 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 значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

(ii) 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.

(iii) 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.

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 и если такой актив не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- 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 признаются непосредственно в составе прибыли или убытка.

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

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

Группа оценивает резервы под убытки либо на основании 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 актива.

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) Аренда

Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17.

Группа раскрыла учетную политику в соответствии с МСФО (IFRS) 16 (для текущего периода) и МСФО (IAS) 17 (для представленного в отчетности сравнительного периода) для того, чтобы пользователи могли получить представление об информации и за текущий, и за сравнительный период, а также об изменении существенных принципов учетной политики.

Влияние на учет у арендатора

Применяя МСФО (IFRS) 16 в отношении всех договоров аренды (кроме случаев, описанных ниже), Группа:

- признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- признает амортизацию актива в форме права пользования и процентные расходы по обязательству по аренде в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; и
- разделяет денежные потоки по аренде на погашение основной задолженности по договорам аренды (финансовая деятельность) и проценты, уплаченные по договорам аренды (операционная деятельность), в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи
- переменные арендные платежи, которые зависят от ставки
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения ставки, продления аренды или ее прекращения, или других событий.



Согласно МСФО (IFRS) 16, активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Исходя из упрощения практического характера, указанного в МСФО (IFRS) 16, Группа признает в отношении краткосрочной аренды (срок аренды объекта учета истекает в течение 12 месяцев с даты признания объекта учета) и аренды малоценных активов расходы по аренде равномерно на протяжении срока аренды. Данные расходы входят в себестоимость реализованной продукции, административные расходы и коммерческие расходы в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Группа определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов;
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

Влияние на учет у арендатора

В сравнительном периоде Группа как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды (лизинга), отражались 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.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.



(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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 закреплённое 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.

(n) 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.

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы, дивидендный доход, прибыль от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибыль от операций в иностранной валюте, амортизация дисконта, доля в прибыли ассоциированных предприятий и 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, убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, банковские комиссии, расходы на секьюритизацию, убыток от операций в иностранной валюте, доля в убытке ассоциированных предприятий и отрицательные курсовые разницы. 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

(p) 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.

(q) 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.

(r) 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.

(s) 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.

(б) 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 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 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 текущего отчетного периода, затрагивающую следующие статьи финансовой отчетности:

- выручка, себестоимость реализованной продукции, административные расходы, коммерческие расходы, прочие расходы, нетто, финансовые расходы и доля в прибыли ассоциированных предприятий;
- запасы, катализаторы (в составе внеоборотных активов);
- изменить представление информации в отчете о движении денежных средств, начать с показателя прибыль от операционной деятельности вместо прибыли до налогообложения, как было в предыдущие периоды.

Сравнительные данные были изменены соответствующим образом, чтобы привести их в соответствие с презентацией текущего года.

	2018		
	До проведения изменений	Реклассификация	С учетом изменений
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Выручка	233,430	(118)	233,312
Себестоимость реализованной продукции	(123,964)	(44)	(124,008)
Административные расходы	(14,864)	593	(14,271)
Коммерческие расходы	(34,410)	(478)	(34,888)
Прочие расходы, нетто	(2,726)	47	(2,679)
Финансовые расходы	(6,098)	(623)	(6,721)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	(623)	623	-

	31 декабря 2018		
	До проведения изменений	Реклассификация	С учетом изменений
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Катализаторы	2,414	160	2,574
Запасы	31,870	(160)	31,710

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 апатитонелефинового 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 2019 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:	201,248	37,882	8,995	248,125
на внешнем рынке	135,220	31,100	1,098	167,418
на внутреннем рынке	66,028	6,782	7,897	80,707
Себестоимость реализованной продукции	(111,086)	(16,609)	(8,529)	(136,224)
Валовая прибыль сегментов	90,162	21,273	466	111,901
Отдельные статьи прибыли или убытка				
Начисленная амортизация	(17,521)	(5,723)	(687)	(23,931)
Всего внеоборотных активов сегментов ¹	144,680	60,645	4,968	210,293
Поступления основных средств ¹	37,084	5,587	963	43,634

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	9,330	233,312
на внешнем рынке	132,098	30,178	903	163,179
на внутреннем рынке	54,873	6,833	8,427	70,133
Себестоимость реализованной продукции	(98,962)	(16,431)	(8,615)	(124,008)
Валовая прибыль сегментов	88,009	20,580	715	109,304
Отдельные статьи прибыли или убытка				
Начисленная амортизация	(14,304)	(5,883)	(724)	(20,911)
Всего внеоборотных активов сегментов ¹	122,164	63,162	5,265	190,591
Поступления основных средств ¹	25,618	5,890	843	32,351

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Европа	72,372	57,308
Южная Америка	34,836	43,684
Северная Америка	19,397	27,589
Индия	14,153	11,890
СНГ	13,634	11,557
Африка	9,509	7,895
Азия	3,477	3,250
Австралия	40	6
	167,418	163,179

¹ Всего внеоборотных активов сегментов, включая основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и катализаторы.

**7. ВЫРУЧКА**

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Фосфорсодержащая продукция	201,248	186,971
Продажа минеральных удобрений	165,110	155,733
Продажа апатитового концентрата	25,799	22,098
Продажа прочей фосфорсодержащей продукции и услуг	9,203	8,326
Продажа нефелинового концентрата	1,136	814
Азотсодержащая продукция	37,882	37,011
Прочая выручка	8,995	9,330
	248,125	233,312

8. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(12,744)	(11,760)
Административные расходы	(9,300)	(7,907)
Коммерческие расходы	(2,662)	(2,257)
	(24,706)	(21,924)

9. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Амортизация	(21,368)	(18,936)
Материалы и услуги	(20,138)	(18,488)
Хлорид калия	(13,691)	(10,238)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(12,744)	(11,760)
Природный газ	(12,627)	(12,096)
Расходы на ремонт	(10,119)	(9,485)
Сера и серная кислота	(9,165)	(10,682)
ТЭР по апатитовому концентрату	(8,641)	(7,671)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(6,683)	(6,287)
Электроэнергия	(6,204)	(5,474)
Топливо	(4,849)	(4,019)
Аммиак	(4,095)	(4,195)
Сульфат аммония	(3,577)	(3,015)
Буро-взрывные работы	(2,323)	(1,662)
	(136,224)	(124,008)

10. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(9,300)	(7,907)
Профессиональные услуги	(1,963)	(1,677)
Амортизация	(1,378)	(1,242)
Прочие	(3,835)	(3,445)
	(16,476)	(14,271)

**11. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ**

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Расходы зависящие от базиса поставки, вкл.	(32,628)	(30,578)
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(18,340)	(17,829)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(11,441)	(10,363)
Таможенные пошлины	(1,898)	(1,391)
Материалы и услуги	(949)	(995)
Прочие расходы, вкл.	(5,493)	(4,310)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(2,662)	(2,257)
Амортизация	(1,185)	(733)
Материалы и услуги	(1,646)	(1,320)
	(38,121)	(34,888)

12. НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ, НЕТТО

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Налог на добычу полезных ископаемых	(954)	(885)
Налог на имущество	(558)	(1,966)
Земельный налог	(301)	(291)
НДС, включенный в состав расходов	(294)	(123)
Налог на загрязнение окружающей среды	(171)	(130)
Налог на пользование водными объектами	(38)	(38)
Прочие налоги	(68)	(36)
	(2,384)	(3,469)

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Социальные расходы	(2,661)	(1,856)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(611)	(586)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(106)	(452)
Увеличение резерва под устаревание запасов	(19)	(88)
(Начисление)/восстановление оценочного обязательства	(62)	35
Прочие доходы, нетто	190	268
	(3,269)	(2,679)

**14. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Прибыль от операций с деривативами	700	-
Процентный доход	484	230
Амортизация дисконта по финансовым активам	68	67
Доля в прибыли ассоциированных предприятий (прим.18)	13	-
Доход от дивидендов	4	-
Прочие финансовые доходы	189	150
Финансовые доходы	1,458	447
Процентный расход	(3,457)	(4,666)
Банковское обслуживание	(209)	(156)
Расходы на секьюритизацию	(175)	-
Списание долевого ценных бумаг	(150)	-
Резерв по сомнительным долгам по финансовым инструментам	(45)	(566)
Доля в убытке ассоциированных предприятий (прим. 18)	-	(623)
Прочие финансовые расходы	(235)	(710)
Финансовые расходы	(4,271)	(6,721)
Финансовые расходы, нетто	(2,813)	(6,274)

15. РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2018 году: 20%).

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Начисление текущего налога	(9,724)	(8,487)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	(2,052)	2,512
	(11,776)	(5,975)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2019 млн руб.	%	2018 млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	61,184	100	28,110	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(12,237)	(20)	(5,622)	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	4	-	(3)	-
Непризнанное налоговое обязательство/(актив) по доле в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	3	-	(125)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1,174)	(2)	(1,434)	(5)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	15	-	17	-
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	337	1	39	-
Снижение налоговой ставки	1,276	2	1,153	4
	(11,776)	(19)	(5,975)	(21)

**16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производст- венный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
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 1 января 2019 года	76,252	144,648	13,324	44,602	278,826
Признание активов в форме права пользования при первоначальном применении МСФО 16	-	(4,262)	-	-	(4,262)
Скорректированная стоимость на 1 января 2019 года	76,252	140,386	13,324	44,602	274,564
Поступление	2,493	5,826	2,517	26,696	37,532
Перемещения из состава активов в форме права пользования (прим.17)	-	4,245	-	-	4,245
Перемещение	16,582	17,203	-	(33,785)	-
Выбытие	(779)	(2,623)	(182)	(518)	(4,102)
Прочие перемещения	(66)	(108)	(10)	-	(184)
На 31 декабря 2019 года	94,482	164,929	15,649	36,995	312,055
Накопленная амортизация					
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 1 января 2019 года	(16,949)	(67,562)	(8,084)	-	(92,595)
Признание активов в форме права пользования при первоначальном применении МСФО 16	-	991	-	-	991
Скорректированная амортизация на 1 января 2019 года	(16,949)	(66,571)	(8,084)	-	(91,604)
Перемещения из состава активов в форме права пользования (прим.17)	-	(1,033)	-	-	(1,033)
Начисленная амортизация	(5,469)	(16,010)	(1,732)	-	(23,211)
Выбытие	638	2,522	152	-	3,312
Прочие перемещения	6	(72)	6	-	(60)
На 31 декабря 2019 года	(21,774)	(81,164)	(9,658)	-	(112,596)
Остаточная стоимость на 1 января 2018 года	54,740	73,747	4,768	41,858	175,113
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	59,303	77,086	5,240	44,602	186,231
Скорректированная остаточная стоимость на 1 января 2019 года	59,303	73,815	5,240	44,602	182,960
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	72,708	83,765	5,991	36,995	199,459



В течение 2019 года затраты по кредитам и займам в сумме 1,283 млн руб. (2018: 836 млн руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 3,24% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав баланса по статье незавершенное строительство входят накопленные затраты, связанные с:

В Череповце:

- Модернизация производства экстракционной фосфорной кислоты и минеральных удобрений на сумму 3,893 млн руб.;
- Программа поддержания действующих агрегатов аммиака на сумму 2,581 млн руб.;
- Модернизация производства серной кислоты на сумму 2,137 млн руб.;
- Строительство агрегата сульфата аммония на сумму в 941 млн руб.

В Кировске:

- Расширение и модернизация Кировского рудника на сумму 8,140 млн руб.;
- Строительство комплекса транспортировки руды Коашвинского карьера на сумму 4,893 млн руб.;
- Строительство апатит-нефелиновой обогатительной фабрики на сумму 2,277 млн руб.;
- Развитие Расвумчоррского рудника на сумму 1,347 млн руб.

17. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет следующие виды активов в форме права пользования: железнодорожные вагоны, производственное оборудование, офисы.

млн руб.	Здания	Машины и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2019 года	137	5,863	6,000
Заключение новых договоров аренды или их модификация	136	5,822	5,958
Выбытия	(73)	(51)	(124)
Трансляционные разницы	(11)	-	(11)
Перемещения в состав основных средств (прим. 16)	-	(4,245)	(4,245)
На 31 декабря 2019 года	189	7,389	7,578
Накопленная амортизация			
На 1 января 2019 года	-	(991)	(991)
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	(105)	(654)	(759)
Выбытия	23	5	28
Трансляционные разницы	2	-	2
Перемещения в состав основных средств (прим. 16)	-	1,033	1,033
На 31 декабря 2019 года	(80)	(607)	(687)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	137	4,872	5,009
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	109	6,782	6,891

**Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке**

	2019 млн руб.
Аренда в соответствии с МСФО (IFRS) 16	
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	759
Процентные расходы по обязательствам по аренде	236
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	587
Расходы, относящиеся к договорам с переменной арендной ставкой	375

Признано в консолидированном отчете о прибыли или убытке

	2018 млн руб.
Операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17	
Расходы по аренде	887
Расходы по условной арендной плате	345

18. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Остаток на 1 января	506	969
Доля в прибыли за период	13	99
Резерв на инвестиции в ассоциированные компании	-	(722)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	160
Остаток на 31 декабря	519	506

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия составила:

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	435	421
АО «Гипроруда»	63	61
АО «Солигаличский известковый комбинат»	21	24
	519	506



Далее представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

2019 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистая прибыль / (убыток) млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	1,605	(809)	796	494	27
АО «Гипроруда»	161	(33)	128	99	6
АО «Солигаличский известковый комбинат»	598	(381)	217	581	(3)
	2,364	(1,223)	1,141	1,174	30
2018 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистая прибыль / (убыток) 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

19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Активы			Обязательства			Нетто		
	2019	2019	2019	2018	2018	2018	2018	2018	
Основные средства	129	(12,056)	(11,927)	102	(9,869)	(9,767)			
Прочие внеоборотные активы	43	(51)	(8)	17	(44)	(27)			
Оборотные активы	1,067	(390)	677	1,067	(488)	579			
Обязательства	1,826	(4)	1,822	748	(3)	745			
Накопленные налоговые убытки	7,427	-	7,427	8,482	-	8,482			
Непризнанные отложенные налоговые активы	(55)	-	(55)	(40)	-	(40)			
Налоговые активы/ (обязательства)	10,437	(12,501)	(2,064)	10,376	(10,404)	(28)			
Зачет по налогу	(2,223)	2,223	-	(1,381)	1,381	-			
Налоговые активы/ (обязательства), нетто	8,214	(10,278)	(2,064)	8,995	(9,023)	(28)			

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 2019 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 2019 года не было признано отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам, составившим 57,156 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 52,016 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 2019	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	Реклас- сификация	1 января 2019
Основные средства	(11,927)	(2,186)	3	23	(9,767)
Прочие внеоборотные активы	(8)	19	-	-	(27)
Оборотные активы	677	108	(10)	-	579
Обязательства	1,822	1,077	-	-	745
Накопленные налоговые убытки	7,427	(1,055)	-	-	8,482
Непризнанные отложенные налоговые активы	(55)	(15)	-	-	(40)
Налоговые (обязательства)/активы, нетто	(2,064)	(2,052)	(7)	23	(28)

млн руб.	31 декабря 2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в прочем совокупном доходе	Реклас- сификация	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)

20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 млн. руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	653	779
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	602	752
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	218	88
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	673	795
Резервы на займы, выданные третьим лицам	(510)	(571)
	1,636	1,843

**21. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ**

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Проценты к получению	118	88
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	105	35
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	80	52
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	2	117
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	32
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	13
Резерв по сомнительным долгам	(54)	(24)
	251	313

22. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Материалы и запасные части	11,723	12,340
Готовая продукция:		
Минеральные удобрения	10,837	12,982
Апатитовый концентрат	443	327
Прочие продукты	273	651
Незавершенное производство:		
Минеральные удобрения и прочая продукция	4,491	3,782
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	1,778	1,729
Прочие товары для перепродажи	63	83
Резерв под устаревание запасов	(203)	(184)
	29,405	31,710

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	14,375	20,379
НДС и прочие налоги к возмещению	10,214	8,973
Авансы выданные	4,865	5,716
Задолженность по налогу на прибыль	1,286	533
Расходы будущих периодов	99	159
Дебиторская задолженность персонала	20	11
Прочая дебиторская задолженность	460	1,033
Резерв по сомнительным долгам	(258)	(618)
	31,061	36,186



Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Остаток на 1 января	(618)	(536)
Использование резерва	305	380
Реклассификация во внеоборотные активы	73	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	42	(16)
Восстановление резерва	15	-
Сворачивание резерва и дебиторской задолженности	5	-
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(80)	(446)
Остаток на 31 декабря	(258)	(618)

Информация о просроченных суммах торговой дебиторской задолженности приведена в примечании 31(с).

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	5,724	5,126
Депозиты до востребования	2,506	4,188
Денежные средства в кассе	6	6
	8,236	9,320

25. КАПИТАЛ

(а) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2019 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129,500,000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2019 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994,977,080
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

(б) Дивидендная политика

Дивидендная политика Группы основывается на следующих принципах:

- эффективное и обоснованное соотношение долей прибыли, направляемых на выплату дивидендов и реинвестирование в дальнейшее развитие компании;
- прозрачность и предсказуемость дивидендных выплат как фактор инвестиционной привлекательности

Решение о выплате дивидендов, сроках и объеме выплат принимается Общим собранием акционеров на основе рекомендаций Совета директоров. При выработке рекомендаций Совет директоров принимает во внимание размер доходов ФосАгро за отчетный период и финансовое состояние компании. Для расчета размера средств, направляемых на дивидендные выплаты, Совет директоров исходит из объема консолидированного свободного денежного потока за отчетный период (квартал, половина года, первые 9 месяцев года или год), рассчитанного в соответствии с МСФО. Решение о выплате промежуточных дивидендов принимается Общим собранием акционеров не позднее чем через 3 месяца после окончания соответствующего отчетного периода. Срок выплаты дивидендов определяется решением собрания акционеров и не должен превышать 60 дней со дня принятия решения об их выплате. Держатели глобальных депозитарных расписок ФосАгро также имеют право на получение дивидендов по акциям на условиях Депозитарных соглашений.

В соответствии с дивидендной политикой, Совет директоров стремится к тому, чтобы сумма средств, направляемых на выплату дивидендов, составила от 50% до более чем 75% (в зависимости от уровня долговой нагрузки компании) от консолидированного свободного денежного потока компании за соответствующий период по МСФО. При этом размер объявленных дивидендов не должен быть ниже 50% от чистой прибыли за соответствующий период по МСФО, скорректированной на нереализованные курсовые разницы.



(с) 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 2019 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 8,689 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 12,252 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 2018	Январь 2019	72	9,324
Март 2019	Май 2019	51	6,605
Май 2019	Июнь 2019	72	9,324
Август 2019	Октябрь 2019	54	6,993
			32,246
Сумма дивидендов, утвержденных после отчетной даты			
Ноябрь 2019	Январь 2020	48	6,216
Февраль 2020	Февраль 2020	18	2,331
			8,547

26. 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.

	2019	2018
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129,500,000	129,500,000
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании (млн руб.)	49,349	22,069
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	381	170

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. примечание 28. Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и риску ликвидности содержится в примечании 31.

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Краткосрочные кредиты и займы		
Необеспеченные кредиты и займы	36,225	19,934
Проценты к уплате	621	733
Необеспеченные займы от прочих компаний	-	20
Банковские комиссии (краткосрочные)	(7)	(8)
	36,839	20,679
Долгосрочные кредиты и займы		
Еврооблигации ^{1,2}	61,906	69,471
Необеспеченные кредиты и займы	34,951	53,570
Банковские комиссии (долгосрочные)	(121)	(164)
	96,736	122,877
	133,575	143,556

¹ 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 33,211 млн руб. (31 декабря 2018 года: 34,102 млн руб.).

² 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 33,843 млн руб. (31 декабря 2018 года: 33,745 млн руб.). Руководство полагает, что справедливая стоимость прочих кредитов и займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.



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

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
В долларах США	101,853	123,152
В Евро	31,850	18,531
В рублях	-	2,045
	133,703	143,728

Сроки погашения кредитов и займов следующие:

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Менее года	36,846	20,687
1-2 года	41,124	19,623
2-3 года	9,960	46,326
3-4 года	34,190	5,665
4-5 лет	3,237	38,380
Свыше 5 лет	8,346	13,047
	133,703	143,728

Расшифровка движения обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности:

	31 декабря 2018 млн руб.	Влияние МСФО 16 млн руб.	Привле- чение млн руб.	Погаш- ение млн руб.	Начис- ление обяза- тельств млн руб.	Аморти- зация комиссии банка млн руб.	Положи- тельные курсовые разницы млн руб.	31 декабря 2019 млн руб.
Кредиты и займы (исключая проценты к уплате)	142,823	-	48,725	(42,698)	-	51	(15,947)	132,954
Обязательства по аренде	1,094	1,738	-	(1,937)	5,412	-	(63)	6,244
	143,917	1,738	48,725	(44,635)	5,412	51	(16,010)	139,198

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Обязательства по аренде без последующего выкупа актива млн руб.	Обязательства по аренде с последующим выкупом актива млн руб.	Итого млн руб.
Баланс на 1 января 2019 года	1,738	1,094	2,832
Заключение новых договоров аренды или их модификация	3,804	1,608	5,412
Процентные расходы по обязательствам аренды	168	68	236
Арендные платежи	(776)	(1,161)	(1,937)
Процентные платежи	(168)	(68)	(236)
Эффект на резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	(9)	(54)	(63)
Баланс на 31 декабря 2019 года	4,757	1,487	6,244

	2018 млн руб.
Обязательство по аренде (МСФО 17)	
Менее 1 года	1,673
От 1 года до 5 лет	1,954
	3,627

**29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ**

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	332	302
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	525	328
	857	630

В АО «Апатит», Кировском, Балаковском и Волховском филиалах АО «Апатит» и PhosAgro Trading SA 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 2018 года	950
Вознаграждения выплаченные	(102)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	87
Стоимость услуг прошлых периодов	(135)
Актuarные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	(170)
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2019 года	630
Вознаграждения выплаченные	(104)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	129
Стоимость услуг прошлых периодов	69
Актuarные доходы, признанные в прочем совокупном доходе	133
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2019 года	857

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

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Ставка дисконтирования	6,4%	8,8%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	3,9%	4,1%

30. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	12,121	11,922
в том числе кредиторская задолженность по расчетам за основные средства и нематериальные активы	4,728	4,248
Авансы полученные (обязательства по договору)	7,160	3,644
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	2,970	3,068
Налоги к уплате	2,526	2,229
Задолженность по налогу на прибыль	207	298
Начисленные расходы	97	36
Дивиденды к уплате	2	-
Прочая кредиторская задолженность	947	276
	26,030	21,473



31. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(а) 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.

(б) 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 удержать 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:

млн руб.	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	в долларах США	в Евро	в долларах США	в Евро
Оборотные активы	2,593	227	3,759	11
Внеоборотные активы	-	23	-	-
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(84,277)	(12,580)	(108,405)	(12,615)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(375)	-
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	(17,576)	(19,270)	(14,747)	(5,916)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(674)	(38)
Кредиторская задолженность	(571)	(907)	(495)	(679)
	(99,831)	(32,507)	(120,937)	(19,237)

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 13,234 млн руб. (в 2018 году к увеличению/(уменьшению) прибыли на 14,017 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2018 год использовались такие же допущения.



Отрицательная курсовая разница, признанная в составе прибыли или убытка, в размере 12,346 млн руб. (19,613 млн руб. отрицательная 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 15,235 млн руб. (31 декабря 2018 года: 15,319 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 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Прочие долгосрочные активы	870	868
Прочие краткосрочные инвестиции	2,692	4,405
Долгосрочные кредиты и займы	(87,285)	(113,781)
Краткосрочные кредиты и займы	(33,610)	(14,655)
Обязательства по финансовой аренде	(7,214)	(1,094)
	(124,547)	(124,257)
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(9,572)	(9,260)
Краткосрочные кредиты и займы	(3,236)	(5,299)
	(12,808)	(14,559)

На 31 декабря 2019 года увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли, а также капитала Группы на 128 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 146 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 2019 года, балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску, которая составила 24,720 млн руб. (31 декабря 2018 года: 32,281 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, составили 24,118 млн руб. (31 декабря 2018 года: 31,529 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, составили 602 млн руб. (31 декабря 2018 года: 752 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 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Непросроченная	13,234	17,956
Просроченная от 0 до 90 дней	884	3,143
Просроченная от 91 до 180 дней	139	75
Просроченная от 181 до 365 дней	318	137
Просроченная более 1 года	260	101
	14,835	21,412

С 2019 года Группа продает банку торговую дебиторскую задолженность без права обратного выкупа и получает от него в качестве оплаты денежные средства. Данная торговая дебиторская задолженность перестает признаваться в отчете о финансовом положении, поскольку Группа передает практически все риски и выгоды – в первую очередь кредитный риск и риск просрочки платежа. Денежные средства, полученные в качестве оплаты от банка за торговую дебиторскую задолженность, отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов. Договор с банком заключен таким образом, что покупатели переводят денежные средства непосредственно на счета Группы, а Группа перечисляет собранные денежные средства банку. Дебиторская задолженность считается удерживаемой до погашения в рамках текущей бизнес модели в соответствии с продолжающимся признанием Группой дебиторской задолженности.

Следующая информация показывает балансовую стоимость торговой дебиторской задолженности за отчетный период, которая была продана и перестала признаваться в отчете о финансовом положении, а также полученные от продажи денежные средства.



	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность, проданная банку	11,696	-
Денежные средства, полученные в качестве оплаты от банка, нетто	5,332	-
Зачет с прочей кредиторской задолженностью и эффект от курсовых разниц.	6,364	-

Задолженность перед банком по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 748 млн руб. отражена в составе прочей кредиторской задолженности. Задолженность банка перед Группой по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 474 млн руб. отражена в составе торговой дебиторской задолженности.

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 потребуется выплата по соответствующей гарантии (см. примечание 34).

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.