



ПАО «ФосАгро»

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2016 год**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13



АО «КПМГ»
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров

ПАО «ФосАгро»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора 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 2016 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).

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



ПАО «ФосАгро»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 2

Основание для выражения мнения

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

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 16 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 процентных расходов Компании на финансирование.</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 кредитам, выдаваемым Компанией дочерним предприятиям Группы, и от финансирования, получаемого Компанией.</p> <p>Существует неопределенность, связанная с прогнозированием сроков и размеров будущей налогооблагаемой прибыли, подтверждающих сумму, в которой должны быть признаны налоговые активы. Таким образом, данный вопрос относится к ключевой области профессионального суждения, на которой был сфокусирован наш аудит.</p>	<p>В рамках нашего аудита величины признанных отложенных налоговых активов:</p> <p>Мы провели анализ основополагающей методологии и тестирование математической точности модели прогнозирования налогооблагаемой прибыли, используемой для оценки вероятности возмещения отложенных налоговых активов.</p> <p>Мы оценили уместность ключевых допущений и оценок руководства, в частности, вероятность получения достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для подтверждения признания отложенных налоговых активов, принимая во внимание динамику финансовых результатов и способность дочерних предприятий Группы выплачивать дивиденды.</p> <p>Мы сравнили прогнозируемые процентные ставки по займам, которые будут выданы, и финансированию, которое будет получено Компанией, с имеющимися в общедоступных источниках рыночными прогнозами.</p> <p>С помощью наших налоговых специалистов мы провели оценку правомерности применения Группой соответствующего налогового законодательства в отношении утилизации налоговых убытков.</p>



Прочая информация

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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



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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



ПАО «ФосАгро»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

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.

АО «КРМГ»

Москва, Россия

24 марта 2017 года

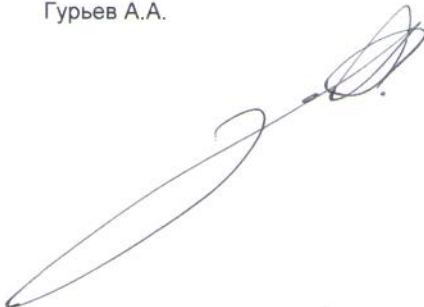
	Прим.	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Выручка	6	187 742	189 732
Себестоимость реализованной продукции	8	(86 391)	(83 064)
Валовая прибыль		101 351	106 668
Административные расходы	9	(13 891)	(12 184)
Коммерческие расходы	10	(21 129)	(17 751)
Налоги, кроме налога на прибыль		(2 261)	(1 994)
Прочие расходы, нетто	11	(2 472)	(1 408)
Прибыль от операционной деятельности		61 598	73 331
Финансовые доходы	12	909	1 222
Финансовые расходы	12	(4 682)	(6 093)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	28(b)	16 962	(22 178)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	15	140	(59)
Прибыль до налогообложения		74 927	46 223
Расход по налогу на прибыль	13	(15 041)	(9 787)
Прибыль за отчетный период		59 886	36 436
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ^		2	(6)
собственникам Компании		59 884	36 442
Прочий совокупный доход			
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	25	(68)	(4)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		(3 105)	3 405
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период		(3 173)	3 401
Общий совокупный доход за отчетный период		56 713	39 837
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ^		2	(6)
собственникам Компании		56 711	39 843
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	23	462	281

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

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 24 марта 2017 года:

Генеральный директор
Гурьев А.А.

Директор по экономике и финансам
Шарабайко А.Ф.

	Прим.	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Активы			
Основные средства	14	154 713	120 952
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		4 684	7 424
Нематериальные активы		1 165	566
Инвестиции в ассоциированные предприятия	15	816	810
Отложенные налоговые активы	16	5 110	5 901
Прочие долгосрочные активы	17	2 226	2 822
Внеоборотные активы		168 714	138 475
Прочие краткосрочные инвестиции	18	3 282	4 902
Запасы	19	19 934	17 814
Текущий налог на прибыль к возмещению		339	453
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	29 674	25 511
Денежные средства и их эквиваленты	21	7 261	29 347
Оборотные активы		60 490	78 027
Итого активов		229 204	216 502
Капитал			
Акционерный капитал	22	372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		74 932	43 460
Прочие резервы		5 486	8 659
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		88 284	59 985
Неконтролирующая доля		137	213
Итого капитала		88 421	60 198
Обязательства			
Кредиты и займы	24	98 239	105 565
Обязательства по планам с установленными выплатами	25	767	424
Отложенные налоговые обязательства	16	4 600	3 677
Долгосрочные обязательства		103 606	109 666
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	22 803	17 011
Обязательства по текущему налогу на прибыль		237	491
Кредиты и займы	24	14 137	28 947
Производные финансовые обязательства		-	189
Краткосрочные обязательства		37 177	46 638
Итого капитала и обязательств		229 204	216 502

	Прим.	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		74 927	46 223
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	8, 9, 10	10 767	9 133
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	11	614	915
Финансовые доходы	12	(909)	(1 222)
Финансовые расходы	12	4 682	6 093
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных предприятий (Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	15	(140)	59
		<u>(18 040)</u>	<u>23 663</u>
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		71 901	84 864
Увеличение запасов		(2 120)	(5 287)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4 023)	(6 116)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		<u>3 019</u>	<u>2 741</u>
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		68 777	76 202
Налог на прибыль уплаченный		(13 451)	(7 488)
Финансовые расходы уплаченные		<u>(4 965)</u>	<u>(5 453)</u>
Денежные средства от операционной деятельности		<u>50 361</u>	<u>63 261</u>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы погашенные/(выданные), нетто		253	(151)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(40 246)	(42 668)
Поступления от продажи основных средств		270	170
Поступления от продажи инвестиций		1 277	-
Финансовые доходы полученные		432	1 008
Денежные средства Группы Фосинт на дату приобретения		-	<u>10 178</u>
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(38 014)</u>	<u>(31 463)</u>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		34 149	46 376
Выплаты по заемным средствам		(33 727)	(62 041)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	22	(27 974)	(18 130)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(9)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 951)	(1 905)
Поступления/(выплаты) по расчетам по производным финансовым инструментам		127	(1 590)
Приобретение неконтролирующих долей		(218)	-
Прочие платежи		(243)	(154)
Поступление от вклада неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний		-	<u>71</u>
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		<u>(29 846)</u>	<u>(37 373)</u>
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		<u>(17 499)</u>	<u>(5 575)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		29 347	30 687
Влияние изменений валютных курсов		<u>(4 587)</u>	<u>4 235</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	21	<u>7 261</u>	<u>29 347</u>

млн руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Акционер-ный капитал	Эмиссион-ный доход	Нераспре-деленная прибыль	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтроли-рующая доля	Всего
Остаток на 1 января 2015 года	372	7 494	22 708	(312)	5 570	149	35 981
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период	-	-	36 442	-	-	(6)	36 436
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	3 405	-	3 405
	-	-	36 442	(4)	3 405	(6)	39 837
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	-	-	(15 540)	-	-	(1)	(15 541)
Дополнительный вклад неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний	-	-	-	-	-	71	71
Прочие	-	-	(150)	-	-	-	(150)
	-	-	(15 690)	-	-	70	(15 620)
Остаток на 31 декабря 2015 года	372	7 494	43 460	(316)	8 975	213	60 198
Остаток на 1 января 2016 года	372	7 494	43 460	(316)	8 975	213	60 198
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период	-	-	59 884	-	-	2	59 886
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(3 105)	-	(3 105)
	-	-	59 884	(68)	(3 105)	2	56 713
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании, примечание 22	-	-	(27 974)	-	-	(9)	(27 983)
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	(149)	-	-	(69)	(218)
Прочие	-	-	(289)	-	-	-	(289)
	-	-	(28 412)	-	-	(78)	(28 490)
Остаток на 31 декабря 2016 года	372	7 494	74 932	(384)	5 870	137	88 421

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(a) Организационная структура и виды деятельности

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

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

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые условия Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Заявление о соответствии

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

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

(b) База для оценки

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

(c) Функциональная валюта

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

(d) Валюта представления отчетности

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

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

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года конвертировались по курсу на конец года 60,6569 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 72,8827 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за 2016 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 67,0349 рублей за доллар США (за 2015 год: 60,9579 рублей за доллар США);
- Капитал, признанный на момент первого применения МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 27,7487 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 2016 года конвертировались по курсу на конец года 63,8111 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 79,6972 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за 2016 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 74,2310 рублей за Евро. (за 2015 год: 67,7767 рублей за Евро);
- Капитал, признанный на момент первого применений МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 37,8409 рублей за Евро. Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(e) Применение оценок и допущений

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

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

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

- примечание 3(c)(iv) – предполагаемые сроки полезного использования основных средств;
- примечание 16 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущего налогооблагаемого дохода для зачета имеющихся налоговых убытков;
- примечание 18 – признание резерва по сомнительным долгам в отношении векселей: неопределенность, связанная с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Перечисленные ниже положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

(ii) *Утрата контроля*

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iii) *Приобретение и продажа неконтролирующих долей*

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

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

(iv) *Ассоциированные предприятия*

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

(v) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно 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 рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

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

(ii) Арендованные активы

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

(iii) Последующие расходы

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

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

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

(iv) Амортизация

Амортизация начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем приобретения или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с месяца, следующего за месяцем завершения их строительством 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.

(е) 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. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Инвестиции, удерживаемые до погашения: если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие инвестиции классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные инвестиции отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: инвестиции Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания такие активы отражаются по справедливой стоимости, изменения которой, за исключением убытков от обесценения (см. примечание 3(i)) и прибылей и убытков по курсовым разницам в части монетарных активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются непосредственно в составе капитала. При прекращении признания инвестиции, накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе капитала, переносятся в отчет о прибыли или убытке.

Прочие непроизводные финансовые инструменты: прочие непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, не имеющие биржевых котировок, справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной точностью иными способами, учитываются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Производные финансовые инструменты

Группа периодически приобретает производные финансовые инструменты для целей управления валютными рисками. Все деривативы отражены по справедливой стоимости. Деривативы приобретаются не в качестве инструментов хеджирования. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

(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) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств на банковских счетах и депозиты до востребования. Для целей подготовки отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

(i) Обесценение*Финансовые активы*

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Группа рассматривает значительные активы из статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, с точки зрения специфического обесценения.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, 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. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся

долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

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.

(j) 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.

(k) Кредиты и займы

Кредиты и займы принимаются к учету первоначально по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. Далее кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с отнесением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения на финансовые результаты в течение всего срока действия кредита или займа с применением эффективной ставки процента.

(l) 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 прибылях и убытках 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.

(m) 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.

(n) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

(o) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм,

относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе прочего совокупного дохода.

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

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

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

(р) Выручка

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

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

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

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

(q) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой

стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

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

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

(г) 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.

(с) Прочие расходы

(i) Операционная аренда

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

(ii) Расходы на социальные программы

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

(t) 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.

(u) 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 и нематериальных активов, за исключением гудвила.

(v) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Никакие новые стандарты и изменения к стандартам не вступили в силу с 1 января 2016 года.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступил в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Стандарт включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка*» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- МСФО (IFRS) 16 «*Финансовая аренда*» вводит единую модель учета аренды, предполагающую отражение аренды на балансе. Изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Налог на прибыль*» разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающих на долговых инструментах, оцениваемых по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «*Отчет о движении денежных средств*» требуют дополнительно раскрыть информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения в результате движения денежных средств и неденежных операций. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение поправок.

В настоящее время Группа оценивает потенциальное влияние новых и измененных стандартов на консолидированную отчетность и планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. 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) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены спроса) на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

Для инвестиций, по которым не определяется их рыночная стоимость, справедливая определяется на основе модели оценки, в случае если данная стоимость измерима с достаточной степенью надежности.

(b) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

(с) Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>млн руб.</i>	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>	168 136	18 829	777	187 742
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:				
на внешнем рынке	110 458	14 264	-	124 722
на внутреннем рынке	57 678	4 565	777	63 020
Себестоимость реализованной продукции	(74 667)	(11 025)	(699)	(86 391)
Валовая прибыль сегментов	93 469	7 804	78	101 351
<i>Отдельные статьи прибыли или убытка</i>				
Начисленная амортизация	(8 095)	(2 328)	(344)	(10 767)
Всего внеоборотных активов сегментов	91 880	60 240	3 758	155 878
Поступления внеоборотных активов	23 791	20 967	533	45 291

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>млн руб.</i>	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:				
на внешнем рынке	167 430	21 574	728	189 732
на внутреннем рынке	120 873	17 984	-	138 857
	46 557	3 590	728	50 875
Обороты между сегментами	-	-	-	-
Себестоимость реализованной продукции	(70 344)	(12 063)	(657)	(83 064)
Валовая прибыль сегментов	97 086	9 511	71	106 668
<i>Отдельные статьи прибыли или убытка</i>				
Начисленная амортизация	(7 022)	(1 890)	(221)	(9 133)
Всего внеоборотных активов сегментов	76 090	41 992	3 436	121 518
Поступления внеоборотных активов	17 913	25 025	1 255	44 193

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Европа	46 738	47 303
Северная и Южная Америка	32 992	44 430
СНГ	15 883	10 740
Азия	12 462	5 724
Индия	10 280	18 185
Африка	6 367	12 475
	124 722	138 857

6 ВЫРУЧКА

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	146 369	154 312
Продажа апатитового концентрата	26 037	19 155
Продажа триполифосфата натрия	4 839	5 803
Продажа нефелинового концентрата	825	737
Продажа аммиака	75	115
Прочая выручка	9 597	9 610
	187 742	189 732

7 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(10 784)	(10 155)
Административные расходы	(7 882)	(6 784)
Коммерческие расходы	(511)	(373)
	(19 177)	(17 312)

8 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Материалы и услуги	(25 746)	(22 905)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(10 784)	(10 155)
Амортизация	(9 377)	(8 057)
Природный газ	(8 084)	(7 484)
Хлорид калия	(7 104)	(7 559)
Сера и серная кислота	(6 065)	(8 385)
Аммиак	(5 801)	(8 190)
Электроэнергия	(4 462)	(3 927)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(4 254)	(4 091)
Сульфат аммония	(2 547)	(2 176)
Топливо	(2 299)	(2 865)
Теплоэнергия	(676)	(718)
Прочие	(42)	(23)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	850	3 471
	(86 391)	(83 064)

9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(7 882)	(6 784)
Профессиональные услуги	(1 555)	(2 003)
Амортизация	(798)	(606)
Прочие	(3 656)	(2 791)
	(13 891)	(12 184)

10 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(9 358)	(9 185)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(8 169)	(6 099)
Материалы и услуги	(2 499)	(1 624)
Амортизация	(592)	(470)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(511)	(373)
	(21 129)	(17 751)

11 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Социальные расходы	(2 081)	(1 821)
Убыток от выбытия основных средств	(614)	(915)
(Увеличение)/уменьшение резерва под устаревание запасов	(151)	161
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(85)	(41)
Штрафы и пени полученные	268	956
Прочие доходы, нетто	191	252
	(2 472)	(1 408)

12 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Процентный доход	479	933
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	210	-
Амортизация дисконта по финансовым активам	95	128
Прочие финансовые доходы	125	161
Финансовые доходы	909	1 222
Процентный расход	(4 365)	(5 198)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами	-	(310)
Банковское обслуживание	(315)	(277)
Прочие финансовые расходы	(2)	(308)
Финансовые расходы	(4 682)	(6 093)
Финансовые расходы, нетто	(3 773)	(4 871)

13 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2015 году: 20%).

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Начисление текущего налога	(13 311)	(9 879)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	(1 730)	92
	(15 041)	(9 787)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2016		2015	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	74 927	100	46 223	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(14 985)	(20)	(9 245)	(20)
Сторно налога на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	-	-	399	1
Корректировка налога за прошлые периоды	76	-	(250)	(1)
Непризнанное налоговое обязательство/(актив) по доле в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	28	-	(12)	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(697)	(1)	(638)	(1)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(15)	-	-	-
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	28	-	(41)	-
Снижение налоговой ставки	524	1	-	-
	(15 041)	(20)	(9 787)	(21)

14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2015 года	25 663	67 061	5 373	31 212	129 309
Поступление	10	741	1 544	41 898	44 193
Консолидация Группы Фосинт	-	747	-	-	747
Перемещение	5 392	8 574	-	(13 966)	-
Выбытие	(244)	(2 411)	(168)	(644)	(3 467)
На 1 января 2016 года	30 821	74 712	6 749	58 500	170 782
Поступление	-	248	1 696	43 347	45 291
Перемещение	14 674	10 441	-	(25 115)	-
Выбытие	(616)	(1 232)	(148)	(409)	(2 405)
На 31 декабря 2016 года	44 879	84 169	8 297	76 323	213 668
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2015 года	(6 564)	(33 044)	(3 615)	-	(43 223)
Начисленная амортизация	(1 434)	(6 778)	(777)	-	(8 989)
Выбытие	75	2 162	145	-	2 382
На 1 января 2016 года	(7 923)	(37 660)	(4 247)	-	(49 830)
Начисленная амортизация	(1 983)	(7 669)	(1 027)	-	(10 679)
Выбытие	269	1 157	128	-	1 554
На 31 декабря 2016 года	(9 637)	(44 172)	(5 146)	-	(58 955)
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	19 099	34 017	1 758	31 212	86 086
Остаточная стоимость на 1 января 2016 года	22 898	37 052	2 502	58 500	120 952
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	35 242	39 997	3 151	76 323	154 713

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав баланса по статье незавершенное строительство входят накопленные затраты на строительство агрегата аммиака на общую сумму в 34 222 млн руб. и агрегата карбамида на общую сумму в 11 925 млн руб. в Череповце, а также расходы на проходку горных выработок на общую сумму 6 113 млн руб., расходы на развитие Расвумчоррского рудника на общую сумму в 4 163 млн руб. и на строительство апатит-нефелиновой обогатительной фабрики на общую сумму 3 853 млн руб. в Кировске.

(а) Операции лизинга

Группа арендует машины и оборудование балансовой стоимостью 5 778 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 6 008 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. примечание 26(а).

15 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Остаток на 1 января	810	12 975
Доля в прибыли/(убытке) за период	140	(59)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(47)	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(87)	1 941
Консолидация Фосинт Лимитед	-	(14 047)
Остаток на 31 декабря	816	810

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия составила:

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	386	400
ООО «ФосАгро-Украина»	312	245
АО «Гипроруда»	69	116
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	49	49
	816	810

Далее представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

2016 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистый (убыток)/ прибыль млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	2 376	(1 655)	721	699	(29)
ООО «ФосАгро-Украина»	2 247	(1 465)	782	9 496	386
АО «Гипроруда»	326	(201)	125	102	(16)
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	299	(81)	218	483	43
	5 248	(3 402)	1 846	10 780	384

2015 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистый (убыток)/ прибыль млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	2 550	(1 800)	750	545	(77)
ООО «ФосАгро-Украина»	1 398	(780)	618	5 959	416
АО «Гипроруда»	884	(407)	477	130	103
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	242	(49)	193	555	10
	5 074	(3 036)	2 038	7 189	452

16 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Активы	Обяза- тельства	Нетто	Активы	Обяза- тельства	Нетто
	2016	2016	2016	2015	2015	2015
Основные средства	27	(5 688)	(5 661)	7	(5 235)	(5 228)
Прочие внеоборотные активы	17	(31)	(14)	85	(19)	66
Оборотные активы	822	(488)	334	958	(405)	553
Обязательства	1 238	(33)	1 205	1 566	(10)	1 556
Накопленные налоговые убытки	4 682	-	4 682	5 298	-	5 298
Непризнанные отложенные налоговые активы	(36)	-	(36)	(21)	-	(21)
Налоговые активы/(обязательства)	6 750	(6 240)	510	7 893	(5 669)	2 224
Зачет по налогу	(1 640)	1 640	-	(1 992)	1 992	-
Налоговые активы/ (обязательства), нетто	5 110	(4 600)	510	5 901	(3 677)	2 224

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 2016 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 процентных расходов по кредитам и займам, полученным или ожидаемых к получению Компанией. При разработке прогноза Руководство проанализировало показатели прибыльности и способности выплачивать дивиденды дочерних предприятий Группы, а также рассмотрело ожидаемые процентные ставки по займам, ожидаемым к выдаче или получению Компанией, и ожидаемые курсы иностранных валют.

По состоянию на 31 декабря 2016 года не было признано отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам, составившим 29 869 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: отложенное налоговое обязательство по вычитаемым временным разницам, составившим 29 090 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 2016	Отражено в прибыли или убытке	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2016
Основные средства	(5 661)	(433)	-	(5 228)
Прочие внеоборотные активы	(14)	(80)	-	66
Оборотные активы	334	(219)	-	553
Обязательства	1 205	(367)	16	1 556
Накопленные налоговые убытки	4 682	(616)	-	5 298
Непризнанные отложенные налоговые активы	(36)	(15)	-	(21)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	510	(1 730)	16	2 224

млн руб.	31 декабря 2015	Отражено в прибыли или убытке	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2015
Основные средства	(5 228)	25	-	(5 253)
Прочие внеоборотные активы	66	151	-	(85)
Оборотные активы	553	26	-	527
Обязательства	1 556	(63)	1	1 618
Накопленные налоговые убытки	5 298	(51)	-	5 349
Непризнанные отложенные налоговые активы	(21)	4	-	(25)
Налоговые активы, нетто	2 224	92	1	2 131

17 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	595	596
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	330	862
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	266	248
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	138	81
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	103	133
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	40	-
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	-	13
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	754	889
	2 226	2 822

18 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	4 656	5 671
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	424	1 636
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	218	-
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	162	183
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	115	114
Проценты к получению	35	27
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	68
Резерв по сомнительным долгам	(2 328)	(2 797)
	3 282	4 902

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа владела долговыми ценными бумагами компаний, аффилированных с банком, проходившим с конца 2014 года процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов, завершившуюся в июне 2015 года. В связи с неопределенностью ситуации, связанной с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка, Группа начислила резерв в размере 50% от номинальной стоимости данных ценных бумаг на сумму 2 328 млн руб. (31 декабря 2015 года: 2 797 млн руб.).

19 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Материалы и запасные части	7 586	6 561
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	8 274	7 664
Апатитовый концентрат	219	299
<i>Незавершенное производство:</i>		
Апатит-нефелиновая руда	1 329	790
Минеральные удобрения и прочая продукция	1 296	1 643
Прочие товары для перепродажи	173	45
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	1 238	842
Резерв под устаревание запасов	(181)	(30)
	19 934	17 814

20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	12 770	11 368
Налоги к возмещению	11 932	9 429
Авансы выданные	4 693	4 462
Прочая дебиторская задолженность	513	582
Расходы будущих периодов	229	164
Дебиторская задолженность персонала	36	21
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	12
Резерв по сомнительным долгам	(499)	(527)
	29 674	25 511

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Остаток на 1 января	(527)	(534)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	67	(91)
Сворачивание резерва и дебиторской задолженности	46	139
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(85)	(41)
Остаток на 31 декабря	(499)	(527)

Информация о просроченных суммах торговой дебиторской задолженности приведена в примечании 28(с).

21 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	4 860	18 900
Депозиты до востребования	2 395	10 441
Денежные средства в кассе	6	6
	7 261	29 347

22 КАПИТАЛ

(a) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2016 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2016 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2015 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2015 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080

(b) Дивидендная политика

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

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

(c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 37 046 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 31 857 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 2015	Январь 2016	63	8 159
Март 2016	Май 2016	57	7 382
Май 2016	Июль 2016	63	8 159
Август 2016	Октябрь 2016	33	4 274
			27 974
Сумма дивидендов, утвержденных после отчетной даты			
Ноябрь 2016	Январь 2017	39	5 051
Март 2017	Подлежат утверждению в мае 2017 года	30	3 885
			8 936

23 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.

	2016	2015
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам Компании (млн руб.)	59 884	36 442
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	462	281

24 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробно об операциях финансовой аренды см. примечание 26(а). Информация о подверженности Группы валютному риску, процентному риску и риску ликвидности содержится в примечании 28.

млн руб.	Процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты и займы				
<i>Необеспеченные кредиты и займы:</i>				
в рублях	5,75%-12,95%		3 000	6 500
в Евро	0,21%		1 861	-
в долларах США	1м ЛИБОР+1,18%-3,35%		4 221	11 783
в долларах США	3м ЛИБОР+3,0%		-	3 644
в долларах США	6м ЛИБОР+1,05%		1 336	-
<i>Необеспеченные аккредитивы, выданные банками:</i>				
в Евро	3м ЕВРИБОР+1,10%		952	-
в Евро	6м ЕВРИБОР+1,10%-1,15%		-	317
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,10%-1,15%		326	2 982
<i>Необеспеченные займы от связанных сторон:</i>				
в рублях	9,00%-17,00%		-	29
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний:</i>				
в рублях	12,00%		9	-
в долларах США	1м ЛИБОР+1,50%		-	438
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>				
в долларах США	1,17%-14,77% ¹		1 680	2 351
<i>Проценты к уплате:</i>				
в рублях			9	3
в долларах США			743	900
			14 137	28 947
Долгосрочные кредиты и займы				
<i>Необеспеченные кредиты и займы:</i>				
в рублях	11,50%-12,65%	2020-2021	4 000	3 000
в Евро	6м ЕВРИБОР+2,15%	2027	3 031	-
в долларах США	1м ЛИБОР+1,18%-3,35%	2018-2020	21 028	38 506
в долларах США	3м ЛИБОР+2,85%	2020	15 021	-
в долларах США	6м ЛИБОР+1,05%	2021	7 967	8 700
в долларах США	4,17%	2027	13 955	13 051
<i>Необеспеченные аккредитивы, выданные банками:</i>				
в Евро	6м ЕВРИБОР +1,10%-1,18%	2019	485	185
в Евро	12м ЕВРИБОР +1,10%-1,15%	2017	-	1 329
в Евро	1,79%	2019	-	104
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний:</i>				
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	2018	614	742
<i>Еврооблигации:</i>				
в долларах США	4,204% ²	2018	30 308	36 400
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>				
в долларах США	3,8%-12,55% ¹	2018-2021	1 830	3 548
			98 239	105 565
			112 376	134 512

¹ Процентная ставка по договорам финансовой аренды состоит из процентной ставки и вознаграждения лизингодателя, страхования имущества и налога на имущество (для договоров финансового лизинга, заключенных с начала 2013 года, налог на имущество исключается из расчетной процентной ставки).

² В феврале 2013 года SPV Компании выпустил пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 31 337 млн руб. (31 декабря 2015 года: 36 405 млн руб.).

25 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНУ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	535	345
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	232	79
	767	424

На трех дочерних предприятиях Группы, а именно, в АО «Апатит», АО «ФосАгро-Череповец» и АО «Метаким», действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Планами предусматривается выплата фиксированной ежемесячной пенсии всем вышедшим на пенсию работникам, имеющим определенную выслугу лет на данном предприятии. Размер пенсии возрастает по мере увеличения стажа, пенсия выплачивается пожизненно. В дополнение к пенсионному плану в АО «Апатит» существует план выплаты единовременных вознаграждений в установленном размере по окончании трудовой деятельности. Планом предусматривается выплата работникам, имеющим определенную выслугу лет в АО «Апатит», единовременного пособия в связи с окончанием их трудовой деятельности. Все планы с установленными выплатами не обеспечены. Обязательства по планам с установленными выплатами составили:

	млн руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2015 года	453
Вознаграждения выплаченные	(99)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	72
Стоимость услуг прошлых периодов	(7)
Актuarные прибыли, признанные в прочем совокупном доходе ³	5
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2016 года	424
Вознаграждения выплаченные	(73)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	57
Стоимость услуг прошлых периодов	275
Актuarные убытки, признанные в прочем совокупном доходе ³	84
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2016 года	767

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

	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Ставка дисконтирования	8,5%	9,6%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,5%	5,4%

³ Включая доход по отложенному налогу в сумме 16 млн руб. (в 2015 году расход по отложенному налогу в сумме 1 млн руб.), признанный в составе прочего совокупного дохода, см. примечание 16(b)

26 ОПЕРАЦИИ АРЕНДЫ

(а) Финансовая аренда (лизинг)

Дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов в количестве 2 750 штук. Другие дочерние компании Группы также заключили договоры аренды в 2014 и 2015 годах. По окончании срока действия договоров аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

млн руб.	2016		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 900	220	1 680
От 1 года до 5 лет	1 994	164	1 830
	3 894	384	3 510

млн руб.	2015		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	2 760	409	2 351
От 1 года до 5 лет	3 857	441	3 416
Свыше 5 лет	135	3	132
	6 752	853	5 899

(b) Операционная аренда

В 2015-2016 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2016 год, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, составили 240 млн руб. (в 2015 году: 278 млн руб.)

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составляют:

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Менее 1 года	208	62
От 1 года до 5 лет	244	168
	452	230

27 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	6 060	3 282
Торговая кредиторская задолженность	5 574	4 763
Авансы полученные	5 203	3 901
Налоги к уплате	3 409	2 617
Начисленные расходы	1 231	1 394
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	1 167	873
Прочая кредиторская задолженность	159	181
	22 803	17 011

28 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(a) Общий обзор

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

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

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

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью 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.

Периодически Группа использует производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском. С целью снижения влияния валютного риска Группа придерживается подхода 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 2016		31 декабря 2015	
	в долларах США	в Евро	в долларах США	в Евро
<i>Внеоборотные активы</i>				
Долгосрочные инвестиции	330	-	862	-
<i>Оборотные активы</i>				
Дебиторская задолженность	1 517	4	1 403	1
Краткосрочные инвестиции	218	-	5	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 033	2	7 538	298
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты и займы	(90 108)	(3 516)	(100 205)	(1 618)
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	(1 227)	(719)	(1 951)	(358)
Краткосрочные кредиты и займы	(7 944)	(3 139)	(18 588)	(3 299)
	(95 181)	(7 370)	(110 936)	(4 976)

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 за 2015 год на 10 255 млн руб. (в 2015 году к увеличению/(уменьшению) прибыли на 11 591 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2015 год использовались такие же допущения.

Положительная курсовая разница, признанная в составе прибыли или убытка, в размере 16 962 млн руб. и отрицательная курсовая разница в размере 22 178 млн руб. за сравнительный период явились следствием укрепления российского рубля относительно основных валют в течение отчетного периода и его ослабления в течение сравнительного периода.

Кроме того, чистые активы дочерних иностранных предприятий Группы, деноминированные в долларах США, по состоянию на отчетную дату составляют 12 454 млн руб. (31 декабря 2015 года: 14 655 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 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	369	381
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	330	862
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва	2 328	2 874
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	25
Краткосрочные депозиты	2 395	10 441
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	424	1 636
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	218	-
Краткосрочные займы, выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	68
Прочие краткосрочные инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	277	297
Долгосрочные кредиты и займы	(50 093)	(56 103)
Краткосрочные кредиты и займы	(6 550)	(8 880)
	(50 302)	(48 399)
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	(48 146)	(49 462)
Краткосрочные кредиты и займы	(6 835)	(19 164)
	(54 981)	(68 626)

На 31 декабря 2016 года увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли или убытка, а также капитала Группы на 550 млн руб. (на 31 декабря 2015 года: 686 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.

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.

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

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

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Непросроченная	10 695	8 624
Просроченная от 0 до 90 дней	795	1 789
Просроченная от 91 до 180 дней	452	215
Просроченная от 181 до 365 дней	302	205
Просроченная более 1 года	526	535
	12 770	11 368

Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в состав краткосрочных инвестиций Группы включены векселя компании, аффилированной с банком, проходившим с конца 2014 года процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов, завершившуюся в июне 2015 года. В связи с неопределенностью ситуации, связанной с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка, Группа начислила резерв в размере 50% от номинальной стоимости данных векселей на сумму 2 328 млн руб. (на 31 декабря 2015 года; 2 797 млн руб.).

Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой 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.

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

(d) Риск ликвидности

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

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

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

млн руб.	31 декабря 2016							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	75 420	84 790	12 975	18 682	21 433	13 690	2 915	15 095
Необеспеченные кредиты от прочих компаний	623	668	43	625	-	-	-	-
Необеспеченные аккредитивы	1 763	1 782	1 288	5	489	-	-	-
Проценты к уплате	752	752	752	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	3 510	3 894	1 900	1 032	624	226	112	-
Еврооблигации	30 308	31 787	1 263	30 524	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 024	13 024	13 024	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 667	2 291	344	380	485	458	528	96
	127 067	138 988	31 589	51 248	23 031	14 374	3 555	15 191

млн руб.	31 декабря 2015							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	85 184	95 401	25 480	24 053	16 459	10 333	4 601	14 475
Необеспеченные кредиты от прочих компаний	1 180	1 221	460	14	747	-	-	-
Необеспеченные кредиты от связанных сторон	29	34	34	-	-	-	-	-
Необеспеченные аккредитивы	4 917	4 980	3 351	1 522	2	105	-	-
Проценты к уплате	903	903	903	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	5 899	6 752	2 760	1 574	1 259	754	270	135
Еврооблигации	36 400	39 758	1 523	1 518	36 717	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 620	9 620	9 620	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 795	2 637	301	345	393	516	458	624
	145 927	161 306	44 432	29 026	55 577	11 708	5 329	15 234

(е) Управление капиталом

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

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

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

(f) Справедливая стоимость

Если не указано иное, Руководство компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы соответствует их балансовой стоимости.

29 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 16 609 млн руб. (31 декабря 2015 года: 35 854 млн руб.).

30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**(a) Судебные разбирательства**

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

(b) Условные налоговые обязательства

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

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

(c) Условные обязательства в отношении охраны окружающей среды

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

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

31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Реализация товаров и услуг	7 849	5 382
Процентные доходы	11	114
Доход в виде дивидендов	47	-
Приобретение товаров и услуг	(467)	(492)

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Дебиторская задолженность	968	595
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	40	-
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	-	68
Кредиторская задолженность	(30)	(22)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 1 580 млн руб. (31 декабря 2015 года: 1 661 млн руб.).

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

(i) Операции с прочими связанными сторонами

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Реализация товаров и услуг	1 238	965
Процентные доходы	48	36
Приобретение товаров и услуг	(1 359)	(919)

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	330	862
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	218	-
Дебиторская задолженность	2	5
Кредиторская задолженность	(115)	(358)
Краткосрочные займы полученные	-	(29)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 87 млн руб. (31 декабря 2015 года: 134 млн руб.).

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

(c) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров и 13 старшим руководящим сотрудникам, составила 892 млн руб. (в 2015 году: 535 млн руб.).

32 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2015 (округлено)	Эффективная доля участия на 31 декабря 2014 (округлено)
АО «Апатит» (включая Балаковский филиал)	Россия	100%	100%
АО «ФосАгро-Череповец»	Россия	100%	100%
ЗАО «Метакхим»	Россия	100%	100%
ОАО «НИУИФ»	Россия	94%	94%
ООО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Дон»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Кубань»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Липецк»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Ставрополь»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Волга»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-СевероЗапад»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Тамбов»	Россия	100%	100%
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%
Phosint Trading Limited	Кипр	100%	100%
Phosagro Asia Pte Ltd	Сингапур	100%	100%
PhosAgro Trading SA	Швейцария	97,6%	97,6%
Phosint Limited	Кипр	95%	95%
PhosAgro Chartering SA	Швейцария	95%	95%
Phosagro Baltic Sp.z o.o.	Польша	95%	-
Phosagro Deutschland GmbH	Германия	95%	-
Phosagro France SAS	Франция	95%	-

33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2017 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды в размере 30 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованных дивидендов составила 3 885 млн руб., см. примечание 22.