



**ПАО «ФосАгро»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за 2017 год**

## Содержание

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



# Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

## Акционерам и Совету директоров ПАО «ФосАгро»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (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.

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 Co-operative ("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.



## Ключевые вопросы аудита

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

## Оценка отложенных налоговых активов

См. примечание 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа признала существенные отложенные налоговые активы по налоговым убыткам. Возмещаемость отложенных налоговых активов зависит от достижения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем. Будущая налогооблагаемая прибыль, которая будет использована для утилизации накопленных Компанией налоговых убытков, в основном представляет собой финансовые доходы, получаемые Компанией по займам, выданным дочерним предприятиям Группы, за вычетом расходов Компании. Оценка возможности утилизации налоговых убытков зависит от прогнозируемой доходности дочерних предприятий Группы, размера дивидендов, подлежащих распределению в пользу Компании, ожидаемых курсов валют и процентных ставок по займам. 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</p>	<p>В рамках нашего аудита величины признанных отложенных налоговых активов: Мы провели анализ основополагающей методологии и тестирование математической точности модели прогнозирования налогооблагаемой прибыли, используемой для оценки вероятности возмещения отложенных налоговых активов. 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. Мы сравнили прогнозируемые процентные ставки по займам, которые будут выданы, и финансированию, которое будет получено Компанией, с имеющимися в общедоступных источниках рыночными прогнозами. С помощью наших налоговых специалистов мы провели оценку правомерности применения Группой соответствующего налогового законодательства в отношении утилизации налоговых убытков.</p>

профессионального суждения, на которой был сфокусирован наш аудит.	
--	--

### Прочая информация

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

### Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения,

содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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



ПАО «ФосАгро»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

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



Ягнов И.А.

Акционерное общество «КПМГ»  
Москва, Россия

20 марта 2018 года

	Прим.	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Выручка	7	181 351	187 742
Себестоимость реализованной продукции	9	(101 429)	(88 044)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>79 922</b>	<b>99 698</b>
Административные расходы	10	(14 662)	(13 598)
Коммерческие расходы	11	(24 466)	(19 769)
Налоги, кроме налога на прибыль		(2 679)	(2 261)
Прочие расходы, нетто	12	(2 136)	(2 472)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>35 979</b>	<b>61 598</b>
Финансовые доходы	13	615	909
Финансовые расходы	13	(6 980)	(4 682)
Положительные курсовые разницы, нетто	29(b)	4 141	16 962
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	16	287	140
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>34 042</b>	<b>74 927</b>
Расход по налогу на прибыль	14	(8 711)	(15 041)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>25 331</b>	<b>59 886</b>
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ^		(2)	2
акционерам Компании		25 333	59 884
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Актуарные прибыли и убытки	26	(342)	(68)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		(377)	(3 105)
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>(719)</b>	<b>(3 173)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>24 612</b>	<b>56 713</b>
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ^		(2)	2
акционерам Компании		24 614	56 711
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	24	196	462

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

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 20 марта 2018 года:

Генеральный директор  
Гурьев А.А.

Директор по экономике и финансам  
Шарабайко А.Ф.





	Прим.	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
<b>Активы</b>			
Основные средства	15	175 113	154 713
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		2 334	4 684
Нематериальные активы		1 773	1 165
Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	969	816
Отложенные налоговые активы	17	5 371	5 110
Прочие долгосрочные активы	18	1 955	2 226
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>187 515</b>	<b>168 714</b>
Прочие краткосрочные инвестиции	19	352	3 282
Запасы	20	27 345	19 934
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	33 727	30 013
Денежные средства и их эквиваленты	22	2 691	7 261
<b>Оборотные активы</b>		<b>64 115</b>	<b>60 490</b>
<b>Итого активов</b>		<b>251 630</b>	<b>229 204</b>
<b>Капитал</b>			
	23		
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		85 480	74 932
Прочие резервы		4 767	5 486
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		98 113	88 284
Неконтролирующая доля		129	137
<b>Итого капитала</b>		<b>98 242</b>	<b>88 421</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	25	76 530	96 409
Обязательства по финансовой аренде	27(a)	1 004	1 830
Обязательства по планам с установленными выплатами	26	950	767
Отложенные налоговые обязательства	17	7 914	4 600
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>86 398</b>	<b>103 606</b>
Кредиты и займы	25	44 025	12 457
Обязательства по финансовой аренде	27(a)	1 117	1 680
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	21 848	23 040
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>66 990</b>	<b>37 177</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>251 630</b>	<b>229 204</b>

	Прим.	2017 млн руб.	2016 млн руб.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		34 042	74 927
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9, 10, 11	15 284	10 767
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	614	614
Финансовые доходы	13	(615)	(909)
Финансовые расходы	13	6 980	4 682
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	16	(287)	(140)
Положительные курсовые разницы, нетто		(4 371)	(18 040)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		51 647	71 901
Увеличение запасов		(7 409)	(2 120)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 240)	(4 023)
		(119)	3 019
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		42 879	68 777
Налог на прибыль уплаченный		(8 326)	(13 451)
Финансовые расходы уплаченные		(4 558)	(4 965)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>29 995</b>	<b>50 361</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(35 918)	(40 246)
Займы погашенные, нетто		475	253
Поступления от продажи основных средств		365	270
Финансовые доходы полученные		371	432
Поступления от продажи инвестиций		359	1 277
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(34 348)</b>	<b>(38 014)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств		90 094	34 149
Выплаты по заемным средствам		(74 245)	(33 727)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	23	(14 763)	(27 974)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(5)	(9)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 365)	(1 951)
Приобретение неконтролирующих долей		-	(218)
Поступления по расчетам по производным финансовым инструментам		-	127
Прочие платежи		(22)	(243)
<b>Денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(306)</b>	<b>(29 846)</b>
<b>Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>		<b>(4 659)</b>	<b>(17 499)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		7 261	29 347
Влияние изменений валютных курсов		89	(4 587)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	22	<b>2 691</b>	<b>7 261</b>

млн руб.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании						Всего
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтролирующая доля	
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>372</b>	<b>7 494</b>	<b>43 460</b>	<b>(316)</b>	<b>8 975</b>	<b>213</b>	<b>60 198</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>							
Прибыль за отчетный период	-	-	59 884	-	-	2	59 886
Актуарные прибыли и убытки	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(3 105)	-	(3 105)
	-	-	59 884	(68)	(3 105)	2	56 713
<b>Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе капитала</b>							
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	-	-	(27 974)	-	-	(9)	(27 983)
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	(149)	-	-	(69)	(218)
Прочие	-	-	(289)	-	-	-	(289)
	-	-	(28 412)	-	-	(78)	(28 490)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>372</b>	<b>7 494</b>	<b>74 932</b>	<b>(384)</b>	<b>5 870</b>	<b>137</b>	<b>88 421</b>
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>372</b>	<b>7 494</b>	<b>74 932</b>	<b>(384)</b>	<b>5 870</b>	<b>137</b>	<b>88 421</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>							
Прибыль/ (убыток) за отчетный период	-	-	25 333	-	-	(2)	25 331
Актуарные прибыли и убытки	-	-	-	(342)	-	-	(342)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(377)	-	(377)
	-	-	25 333	(342)	(377)	(2)	24 612
<b>Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе капитала</b>							
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании, примечание 23	-	-	(14 763)	-	-	(6)	(14 769)
Прочие	-	-	(22)	-	-	-	(22)
	-	-	(14 785)	-	-	(6)	(14 791)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>372</b>	<b>7 494</b>	<b>85 480</b>	<b>(726)</b>	<b>5 493</b>	<b>129</b>	<b>98 242</b>

## 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### (a) Организационная структура и виды деятельности

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

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

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

### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые 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, 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 2017 года конвертировались по курсу на конец года 57,6002 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 60,6569 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за 2017 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 58,3529 рублей за доллар США (за 2016 год: 67,0349 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 2017 года конвертировались по курсу на конец года 68,8668 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 63,8111 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за 2017 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 65,9014 рублей за Евро (за 2016 год: 74,2310 рублей за Евро);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(e) Применение оценок и допущений**

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

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

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

- примечание 3(с)(iv) – предполагаемые сроки полезного использования основных средств;
- примечание 17 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущего налогооблагаемого дохода для зачета имеющихся налоговых убытков;
- примечание 19 – признание резерва по долговым ценным бумагам: 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.

**(a) Принципы консолидации****(i) Дочерние предприятия**

Под дочерними предприятиями понимаются предприятия, контролируемые Группой. Группа обладает контролем в том случае, если подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину

этого дохода. Консолидированная финансовая отчетность включает показатели финансовой отчетности дочерних предприятий с даты получения контроля и до даты его прекращения. В случае необходимости вносятся поправки к финансовой отчетности дочерних предприятий для приведения используемой ими учетной политики к учетной политике Группы.

**(ii) Утрата контроля**

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

**(iii) Приобретение и продажа неконтролирующих долей**

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

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

**(iv) Ассоциированные предприятия**

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

**(v) Операции, исключаемые при консолидации**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемые предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями уменьшает стоимость инвестиций в них. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

**(b) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на даты определения

справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка.

**(с) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

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

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

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

**(ii) Арендованные активы**

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

**(iii) Последующие расходы**

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

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

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

**(iv) Амортизация**

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

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

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

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

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

**(d) Нематериальные активы**

**(i) Исследования и разработки**

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

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

**(ii) Прочие нематериальные активы**

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

**(iii) Амортизация**

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

**(e) Финансовые инструменты**

*Непроизводные финансовые инструменты*

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

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

**(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 имеющих 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 имеющих 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 имеющих 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе одновременно. 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 организационно-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.

#### **(r) 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.

**(s) 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.

**(v) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений**

При подготовке настоящей консолидированной отчетности Группа применяла следующие стандарты и изменения к действующим стандартам, которые вступили в силу с 1 января 2017 года:

- 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 (таких как положительные и отрицательные курсовые разницы). Группа добавила требуемое раскрытие в настоящей консолидированной финансовой отчетности (см. примечание 25).
- 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. Применение изменений к действующему стандарту не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Ежегодные усовершенствования МСФО (применимо к МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»).

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

Ряд новых стандартов и изменений к стандартам, еще не вступившие в силу применительно к годовому отчетному периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, не применялись к данной консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вводит новую классификацию и требования к оценке, единую модель обесценения на базе «ожидаемых убытков» и существенно переработанный подход к учету операций хеджирования. В результате предварительного анализа значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы от применения данного стандарта не ожидается.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения) вводит единую модель учета выручки по договорам с покупателями. Для оценки влияния МСФО 15 на консолидированную финансовую отчетность Группа проанализировала все основные транзакции. В результате предварительного анализа значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы от применения данного стандарта не ожидается.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения при условии принятия МСФО (IFRS) 15) заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит новый подход к учету аренды, который устраняет классификацию аренды на операционную и финансовую для арендатора и предусматривает отражение активов и обязательств по аренде. В настоящее время Группа оценивает влияние данного нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ**

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

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным

уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

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

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

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

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

**(а) 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, определяется исключительно для целей раскрытия информации и относится на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

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. Справедливая стоимость определяется исключительно для целей раскрытия информации и относится на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.

**(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 и относится на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.



## 5 РЕКЛАССИФИКАЦИЯ И ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В течение отчетного периода Группа приняла решение внести изменения в сравнительную информацию и реклассифицировать часть расходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, на материалы и услуги, заработную плату и отчисления в социальные фонды, амортизацию, тариф РЖД и вознаграждение операторов, и прочие расходы между себестоимостью реализованной продукции, административными расходами и коммерческими расходами с целью приведения их в соответствие с презентацией текущего периода.

	2016		
	До проведения изменений млн руб.	Реклассификация млн руб.	С учетом изменений млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(86 391)	(1 653)	(88 044)
Административные расходы	(13 891)	293	(13 598)
Коммерческие расходы	(21 129)	1 360	(19 769)

## 6 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 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:				
	158 021	22 495	835	181 351
на внешнем рынке	103 910	16 983	-	120 893
на внутреннем рынке	54 111	5 512	835	60 458
Себестоимость реализованной продукции	(87 040)	(13 641)	(748)	(101 429)
Валовая прибыль сегментов	<u>70 981</u>	<u>8 854</u>	<u>87</u>	<u>79 922</u>
<i>Отдельные статьи прибыли или убытка</i>				
Начисленная амортизация	(10 704)	(4 192)	(388)	(15 284)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>106 811</u>	<u>66 081</u>	<u>3 994</u>	<u>176 886</u>
Поступления основных средств	<u>26 928</u>	<u>8 955</u>	<u>613</u>	<u>36 496</u>

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>				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:				
	168 136	18 829	777	187 742
на внешнем рынке	110 458	14 264	-	124 722
на внутреннем рынке	57 678	4 565	777	63 020
Себестоимость реализованной продукции	(76 320)	(11 025)	(699)	(88 044)
Валовая прибыль сегментов	<u>91 816</u>	<u>7 804</u>	<u>78</u>	<u>99 698</u>
<i>Отдельные статьи прибыли или убытка</i>				
Начисленная амортизация	(8 095)	(2 328)	(344)	(10 767)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>91 880</u>	<u>60 240</u>	<u>3 758</u>	<u>155 878</u>
Поступления основных средств	<u>23 791</u>	<u>20 967</u>	<u>533</u>	<u>45 291</u>

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Европа	44 511	46 738
Северная и Южная Америка	40 619	32 992
СНГ	17 287	15 883
Индия	7 087	10 280
Африка	7 058	6 367
Азия	4 331	12 462
	<b>120 893</b>	<b>124 722</b>

## 7 ВЫРУЧКА

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	144 993	146 369
Продажа апатитового концентрата	21 158	26 037
Продажа триполифосфата натрия	2 980	4 839
Продажа аммиака	729	75
Продажа нефелинового концентрата	681	825
Прочая выручка	10 810	9 597
	<b>181 351</b>	<b>187 742</b>

## 8 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(11 234)	(10 937)
Административные расходы	(8 422)	(7 882)
Коммерческие расходы	(477)	(368)
	<b>(20 133)</b>	<b>(19 187)</b>

## 9 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Материалы и услуги	(31 597)	(27 199)
Амортизация	(13 719)	(9 424)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(11 234)	(10 937)
Природный газ	(9 715)	(8 084)
Хлорид калия	(8 772)	(7 104)
Аммиак	(6 650)	(5 801)
Сера и серная кислота	(6 471)	(6 065)
Электроэнергия	(5 539)	(4 462)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(4 753)	(4 254)
Топливо	(3 034)	(2 299)
Сульфат аммония	(2 424)	(2 547)
Теплоэнергия	(671)	(676)
Прочие	(9)	(42)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	3 159	850
	<b>(101 429)</b>	<b>(88 044)</b>

## 10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(8 422)	(7 882)
Профессиональные услуги	(1 958)	(1 555)
Амортизация	(943)	(798)
Прочие	(3 339)	(3 363)
	<b>(14 662)</b>	<b>(13 598)</b>

## 11 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(11 482)	(9 997)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(9 185)	(7 402)
Материалы и услуги	(2 700)	(1 457)
Амортизация	(622)	(545)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(477)	(368)
	<b>(24 466)</b>	<b>(19 769)</b>

## 12 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Социальные расходы	(2 139)	(2 081)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(614)	(614)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(164)	(85)
Уменьшение/(увеличение) резерва под устаревание запасов	85	(151)
Прочие доходы, нетто	696	459
	<b>(2 136)</b>	<b>(2 472)</b>

### 13 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Процентный доход	254	479
Амортизация дисконта по финансовым активам	89	95
Дивидендный доход	4	-
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-	210
Прочие финансовые доходы	268	125
<b>Финансовые доходы</b>	<b>615</b>	<b>909</b>
Процентный расход	(4 347)	(4 365)
Резерв по долговым ценным бумагам (примечание 19)	(2 243)	-
Банковское обслуживание	(355)	(315)
Прочие финансовые расходы	(35)	(2)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(6 980)</b>	<b>(4 682)</b>
<b>Финансовые расходы, нетто</b>	<b>(6 365)</b>	<b>(3 773)</b>

### 14 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2016 году: 20%).

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Начисление текущего налога	(5 803)	(13 311)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	(2 908)	(1 730)
	<b>(8 711)</b>	<b>(15 041)</b>

#### Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2017		2016	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	34 042	100	74 927	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(6 808)	(20)	(14 985)	(20)
Корректировка налога за прошлые периоды	29	-	76	-
Непризнанное налоговое обязательство по доле в прибыли ассоциированных предприятий	57	-	28	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(1 361)	(4)	(697)	(1)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	13	-	(15)	-
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	38	-	28	-
Снижение налоговой ставки	144	-	524	1
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых обязательств	(823)	(2)	-	-
	<b>(8 711)</b>	<b>(26)</b>	<b>(15 041)</b>	<b>(20)</b>

## 15 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2016 года	30 821	74 712	6 749	58 500	<b>170 782</b>
Поступление	-	248	1 696	43 347	<b>45 291</b>
Перемещение	14 674	10 441	-	(25 115)	-
Выбытие	(616)	(1 232)	(148)	(409)	<b>(2 405)</b>
На 1 января 2017 года	44 879	84 169	8 297	76 323	<b>213 668</b>
Поступление	752	392	2 874	32 478	<b>36 496</b>
Перемещение	22 018	44 630	-	(66 648)	-
Выбытие	(474)	(2 168)	(93)	(295)	<b>(3 030)</b>
На 31 декабря 2017 года	<u>67 175</u>	<u>127 023</u>	<u>11 078</u>	<u>41 858</u>	<b><u>247 134</u></b>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2016 года	(7 923)	(37 660)	(4 247)	-	<b>(49 830)</b>
Начисленная амортизация	(1 983)	(7 669)	(1 027)	-	<b>(10 679)</b>
Выбытие	269	1 157	128	-	<b>1 554</b>
На 1 января 2017 года	(9 637)	(44 172)	(5 146)	-	<b>(58 955)</b>
Начисленная амортизация	(3 155)	(10 718)	(1 250)	-	<b>(15 123)</b>
Выбытие	357	1 614	86	-	<b>2 057</b>
На 31 декабря 2017 года	<u>(12 435)</u>	<u>(53 276)</u>	<u>(6 310)</u>	<u>-</u>	<b><u>(72 021)</u></b>
Остаточная стоимость на 1 января 2016 года	<u>22 898</u>	<u>37 052</u>	<u>2 502</u>	<u>58 500</u>	<b><u>120 952</u></b>
Остаточная стоимость на 1 января 2017 года	<u>35 242</u>	<u>39 997</u>	<u>3 151</u>	<u>76 323</u>	<b><u>154 713</u></b>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	<u>54 740</u>	<u>73 747</u>	<u>4 768</u>	<u>41 858</u>	<b><u>175 113</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав баланса по статье незавершенное строительство входят накопленные затраты, связанные с:

В Череповце:

- Строительство завода по производству сульфата аммония в размере 1 823 млн руб.;
- Замена реакционных трубок и катализаторов на сумму 1 558 млн руб.;
- Программа развития производственных мощностей по серной кислоте на сумму 1 129 млн руб.;
- Строительство сервисной инфраструктуры агрегата аммиака на сумму 979 млн руб.;
- Модернизация производства экстракционной фосфорной кислоты и минеральных удобрений на сумму 662 млн руб.;
- Строительство сервисной инфраструктуры агрегата карбамида в размере 288 млн руб.,

В Кировске:

- Расходы на проходку горных выработок на сумму 9 848 млн руб.;
- Реконструкция апатит-нефелиновой обогатительной фабрики на сумму 5 686 млн руб.;
- Расходы на развитие Расвумчоррского рудника на сумму 3 789 млн руб.

### (а) Операции лизинга

Группа арендует машины и оборудование балансовой стоимостью 5 422 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 5 778 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. примечание 27(а).

## 16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Остаток на 1 января	816	810
Доля в прибыли за период	287	140
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	-	(47)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(134)	(87)
Остаток на 31 декабря	<b>969</b>	<b>816</b>

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия составила:

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	398	386
ООО «ФосАгро-Украина»	488	312
АО «Гипроруда»	25	69
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	58	49
	<b>969</b>	<b>816</b>

Далее представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

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

  

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
	<b>5 248</b>	<b>(3 402)</b>	<b>1 846</b>	<b>10 780</b>	<b>384</b>

## 17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Активы	Обяза- тельства	Нетто	Активы	Обяза- тельства	Нетто
	2017	2017	2017	2016	2016	2016
Основные средства	78	(8 893)	(8 815)	27	(5 688)	(5 661)
Прочие внеоборотные активы	6	(28)	(22)	17	(31)	(14)
Оборотные активы	469	(549)	(80)	822	(488)	334
Обязательства	947	(36)	911	1 238	(33)	1 205
Накопленные налоговые убытки	5 486	-	5 486	4 682	-	4 682
Непризнанные отложенные налоговые активы	(23)	-	(23)	(36)	-	(36)
Налоговые активы/(обязательства)	6 963	(9 506)	(2 543)	6 750	(6 240)	510
Зачет по налогу	(1 592)	1 592	-	(1 640)	1 640	-
Налоговые активы/ (обязательства), нетто	<b>5 371</b>	<b>(7 914)</b>	<b>(2 543)</b>	<b>5 110</b>	<b>(4 600)</b>	<b>510</b>

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 2017 года может быть перенесена на будущее без ограничения срока их утилизации.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года не было признано отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам, составившим 48 502 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 29 869 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.

### (б) Изменение величины временных разниц в течение года

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



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, нетто	<b>510</b>	<b>(1 730)</b>	<b>16</b>	<b>2 224</b>

## 18 ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	595	595
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	232	266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	181	138
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	97	330
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	77	103
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	20	40
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	753	754
	<b>1 955</b>	<b>2 226</b>

## 19 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	4 421	4 656
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	213	218
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	43	162
Проценты к получению	42	35
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	35	115
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	23	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	-	424
Резерв по сомнительным долгам	(4 425)	(2 328)
	<b>352</b>	<b>3 282</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года Группа владела долговыми ценными бумагами компаний, аффилированных с российским банком, на общую сумму 4 421 млн руб. (31 декабря 2016 года: 4 656 млн руб.) В связи с неопределенностью ситуации, связанной с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка, Группа начислила резерв в размере 100% от номинальной стоимости данных ценных бумаг на сумму 4 421 млн руб. (31 декабря 2016 года: 2 328 млн руб.) (примечание 13).

## 20 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Материалы и запасные части	11 712	7 586
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	10 623	8 274
Апатитовый концентрат	200	219
<i>Незавершенное производство:</i>		
Апатит-нефелиновая руда	1 820	1 329
Минеральные удобрения и прочая продукция	1 723	1 296
Прочие товары для перепродажи	84	173
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	1 279	1 238
Резерв под устаревание запасов	(96)	(181)
	<b>27 345</b>	<b>19 934</b>

## 21 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	15 507	12 770
НДС и прочие налоги к возмещению	10 306	11 932
Авансы выданные	4 662	4 693
Задолженность по налогу на прибыль	2 734	339
Расходы будущих периодов	210	229
Дебиторская задолженность персонала	26	36
Прочая дебиторская задолженность	818	513
Резерв по сомнительным долгам	(536)	(499)
	<b>33 727</b>	<b>30 013</b>

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Остаток на 1 января	(499)	(527)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	17	67
Сворачивание резерва и дебиторской задолженности	110	46
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(164)	(85)
Остаток на 31 декабря	<b>(536)</b>	<b>(499)</b>

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

## 22 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	2 459	4 860
Депозиты до востребования	227	2 395
Денежные средства в кассе	5	6
	<b>2 691</b>	<b>7 261</b>

## 23 КАПИТАЛ

### (a) Акционерный капитал

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

### (b) Дивидендная политика

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

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

### (c) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2017 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 32 102 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 37 046 млн руб.).

Рекомендованные Советом директоров	Утвержденные собранием акционеров	Сумма на одну обыкновенную акцию руб.	Размер дивидендов млн руб.
<b>Сумма дивидендов, утвержденных в отчетном периоде</b>			
Ноябрь 2016	Январь 2017	39	5 051
Март 2017	Май 2017	30	3 885
Май 2017	Июль 2017	21	2 719
Август 2017	Октябрь 2017	24	3 108
			<b>14 763</b>
<b>Сумма дивидендов, утвержденных после отчетной даты</b>			
Ноябрь 2017	Февраль 2018	21	2 719
Март 2018	Подлежат утверждению в мае 2018 года	15	1 943
			<b>4 662</b>

## 24 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2017	2016
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании (млн руб.)	25 333	59 884
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	196	462

## 25 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Еврооблигации <sup>1</sup>	28 800	-
Необеспеченные кредиты и займы	14 266	10 418
Необеспеченные аккредитивы, выпущенные банками	-	1 278
Необеспеченные займы от прочих компаний	13	9
Проценты к уплате	946	752
	<b>44 025</b>	<b>12 457</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	46 561	65 002
Еврооблигации <sup>1,2</sup>	28 714	30 308
Необеспеченные аккредитивы, выпущенные банками	1 255	485
Необеспеченные займы от прочих компаний	-	614
	<b>76 530</b>	<b>96 409</b>
	<b>120 555</b>	<b>108 866</b>

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

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
В долларах США	100 874	95 193
В рублях	13 325	7 018
В Евро	6 356	6 655
	<b>120 555</b>	<b>108 866</b>

Сроки погашения кредитов и займов следующие:

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Менее года	44 025	12 457
1-2 года	9 430	47 336
2-3 года	16 265	20 339
3-4 года	31 822	12 654
4-5 лет	5 064	2 305
Свыше 5 лет	13 949	13 775
	<b>120 555</b>	<b>108 866</b>

<sup>1</sup> В феврале 2013 года Компания через SPV выпустила пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 29 342 млн руб. (31 декабря 2016 года: 31 337 млн руб.).

<sup>2</sup> В мае 2017 года Компания через SPV выпустила Еврооблигации со сроком погашения 4,5 года на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 3,95%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 29 258 млн руб.

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

Расшифровка движения обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности:

	31 декабря 2016 млн руб.	Привлечение млн руб.	Погашение млн руб.	Курсовые разницы млн руб.	Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Кредиты и займы (исключая проценты к уплате)	108 114	90 094	(74 245)	(4 163)	(191)	119 609
Обязательства по финансовой аренде	3 510	-	(1 365)	(24)	-	2 121
	<b>111 624</b>	<b>90 094</b>	<b>(75 610)</b>	<b>(4 187)</b>	<b>(191)</b>	<b>121 730</b>

## 26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНУ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	701	535
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	249	232
	<b>950</b>	<b>767</b>

В 2017 году в АО «Апатит», Кировском филиале «Апатит» и АО «Метакхим» существовали планы выплаты единовременных вознаграждений в установленном размере по окончании трудовой деятельности работникам, имеющим определенную выслугу лет. Все планы с установленными выплатами не обеспечены. Движения в части обязательств по планам с установленными выплатами составили:

	млн руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2016 года	424
Вознаграждения выплаченные	(73)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	57
Стоимость услуг прошлых периодов	275
Актуарные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	84
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2017 года	<b>767</b>
Вознаграждения выплаченные	(81)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	79
Стоимость услуг прошлых периодов	(12)
Актуарные убытки, признанные в прочем совокупном доходе	197
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2017 года	<b>950</b>

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

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Ставка дисконтирования	7,7%	8,5%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,2%	4,5%

## 27 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.	2017		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 247	130	1 117
От 1 года до 5 лет	1 059	55	1 004
	<b>2 306</b>	<b>185</b>	<b>2 121</b>

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
	<b>3 894</b>	<b>384</b>	<b>3 510</b>

### (b) Операционная аренда

В 2016-2017 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2017 год, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, составили 215 млн руб. (в 2016 году: 240 млн руб.)

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

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Менее 1 года	314	208
От 1 года до 5 лет	2 270	244
	<b>2 584</b>	<b>452</b>

## 28 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	6 291	5 574
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	5 838	7 141
Авансы полученные	4 414	5 203
Налоги к уплате	2 014	2 328
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	1 675	1 167
Начисленные расходы	1 309	1 231
Задолженность по налогу на прибыль	109	237
Прочая кредиторская задолженность	198	159
	<b>21 848</b>	<b>23 040</b>

## 29 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### (a) Общий обзор

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

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

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

### (b) Рыночный риск

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

#### Валютный риск

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

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

С целью снижения влияния валютного риска Группа придерживается подхода 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 2017		31 декабря 2016	
	в долларах США	в Евро	в долларах США	в Евро
<i>Внеоборотные активы</i>	97	-	330	-
<i>Оборотные активы</i>	1,802	51	3,768	6
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты и займы	(68 705)	(5 807)	(88 278)	(3 516)
Обязательства по финансовой аренде	(1 004)	-	(1 830)	-
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	(74)	(321)	(1 227)	(719)
Краткосрочные кредиты и займы	(32 169)	(549)	(6 264)	(3 139)
Обязательства по финансовой аренде	(1 117)	-	(1 680)	-
	<b>(101 170)</b>	<b>(6 626)</b>	<b>(95 181)</b>	<b>(7 368)</b>

По оценкам руководства, с учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату укрепление/(обесценение) рубля к доллару США и Евро на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения на 10 780 млн руб. (в 2016 году к увеличению/(уменьшению) прибыли на 10 255 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе

процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2016 год использовались такие же допущения.

Положительная курсовая разница, признанная в составе прибыли или убытка, в размере 4 141 млн руб. (16 962 млн руб. за сравнительный период) явились следствием укрепления российского рубля относительно основных валют в течение отчетного периода и сравнительного периода.

Кроме того, чистые активы дочерних иностранных предприятий Группы, деноминированные в долларах США, по состоянию на отчетную дату составляют 18 429 млн руб. (31 декабря 2016 года: 12 454 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 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Прочие долгосрочные активы	406	699
Прочие краткосрочные инвестиции	541	5 642
Долгосрочные кредиты и займы	(64,378)	(48 263)
Краткосрочные кредиты и займы	(40,035)	(4 870)
Обязательства по финансовой аренде	(2,121)	(3 510)
	<b>(105 587)</b>	<b>(50 302)</b>
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	(12 152)	(48 146)
Краткосрочные кредиты и займы	(3 044)	(6 835)
	<b>(15 196)</b>	<b>(54 981)</b>

На 31 декабря 2017 года увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли или убытка, а также капитала Группы на 152 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 550 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.

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

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основным компонентом резерва являются индивидуальные убытки, которые относятся к активам, существенным по отдельности.

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

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Непросроченная	14 358	10 695
Просроченная от 0 до 90 дней	589	795
Просроченная от 91 до 180 дней	32	452
Просроченная от 181 до 365 дней	58	302
Просроченная более 1 года	470	526
	<u>15 507</u>	<u>12 770</u>

#### Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в состав краткосрочных инвестиций Группы включены долговые ценные бумаги компании, аффилированной с российским банком, на общую сумму 4 421 млн руб. (31 декабря 2016: 4 656 млн руб.) В связи с неопределенностью ситуации, связанной с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка, Группа начислила резерв в размере 100% от номинальной стоимости данных ценных бумаг на сумму 4 421 млн руб. (на 31 декабря 2016 года: 2 328 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 потребуются выплата по соответствующей гарантии (см. примечание 32).

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

**(d) Риск ликвидности**

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

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

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

31 декабря 2017

млн руб.	Денежный поток в							
	Балансовая стоимость	соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	60 827	68 260	16 236	9 647	17 478	3 929	5 767	15 203
Необеспеченные займы от прочих компаний	13	14	14	-	-	-	-	-
Необеспеченные аккредитивы	1 255	1 276	14	1 262	-	-	-	-
Проценты к уплате	946	946	946	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	2 121	2 306	1 247	734	217	108	-	-
Еврооблигации	57 514	62 166	30 133	1 094	1 119	29 820	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 327	12 327	12 327	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 374	1 697	301	455	461	480	-	-
	<b>136 377</b>	<b>148 992</b>	<b>61 218</b>	<b>13 192</b>	<b>19 275</b>	<b>34 337</b>	<b>5 767</b>	<b>15 203</b>

31 декабря 2016

млн руб.	Денежный поток в							
	Балансовая стоимость	соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	75 420	84 790	12 975	18 682	21 433	13 690	2 915	15 095
Необеспеченные займы 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	12 874	12 874	12 874	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 667	2 291	344	380	485	458	528	96
	<b>126 917</b>	<b>138 838</b>	<b>31 439</b>	<b>51 248</b>	<b>23 031</b>	<b>14 374</b>	<b>3 555</b>	<b>15 191</b>

**(e) 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.

**30 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 26 637 млн руб. (31 декабря 2016 года: 16 609 млн руб.).

**31 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.

## 32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

### (a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

#### (i) Операции с ассоциированными предприятиями

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Реализация товаров и услуг	9 262	7 849
Процентные доходы	15	11
Доход в виде дивидендов	-	47
Приобретение товаров и услуг	(393)	(467)

#### (ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Дебиторская задолженность	573	968
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	20	40
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	23	-
Кредиторская задолженность	(13)	(30)

#### (iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 1 318 млн руб. (31 декабря 2016 года: 1 580 млн руб.).

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

#### (i) Операции с прочими связанными сторонами

	2017 млн руб.	2016 млн руб.
Реализация товаров и услуг	1 135	1 268
Процентные доходы	28	48
Приобретение товаров и услуг	(1 340)	(1 316)
Процентные расходы (финансовая аренда)	(54)	(71)

**(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами**

	31 декабря 2017 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	97	330
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	213	218
Дебиторская задолженность	1	2
Кредиторская задолженность	(65)	(115)
Краткосрочные займы полученные	(5)	-
Обязательство по финансовой аренде	(285)	(587)

**(iii) Финансовые гарантии**

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 56 млн руб. (31 декабря 2016 года: 87 млн руб.).

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

**(с) Вознаграждение старшего руководящего персонала**

Сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров и старшим руководящим сотрудникам, составила 1 422 млн руб. (в 2016 году: 892 млн руб.).

**33 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2017 (округлено)	Эффективная доля участия на 31 декабря 2016 (округлено)
АО «Апатит» (включая Балаковский и Кировский филиалы)	Россия	100%	100%
АО «ФосАгро-Череповец» *	Россия	-	100%
АО «Метакхим»	Россия	100%	100%
АО «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	100%	97,6%
Phosint Limited	Кипр	100%	95%
PhosAgro Logistics SA	Швейцария	100%	95%
Phosagro Baltic Sp.z o.o.	Польша	100%	95%
Phosagro Deutschland GmbH	Германия	100%	95%
Phosagro France SAS	Франция	100%	95%
PhosAgro Balkans	Белград	100%	-

\* АО «ФосАгро-Череповец» присоединился к АО «Апатит» 1 ноября 2017 года.

## 34 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2018 года Компания через SPV выпустила еврооблигации на Ирландской фондовой бирже на сумму 500 миллионов долларов США со ставкой купона 3,949% сроком на 5 лет 3 месяца.

В феврале 2018 года Компания погасила выпуск пятилетних еврооблигаций на сумму 500 миллионов долларов США, выпущенных через SPV в феврале 2013 года, со ставкой купона 4,204% (см. примечание 25). Для погашения использовались средства, привлеченные в рамках размещения еврооблигаций в январе 2018 года.

В марте 2018 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды в размере 15 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованных дивидендов составила 1 943 млн руб. (см. примечание 23).