



ПАО «ФосАгро»

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая
отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года
(неаудированная)**

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3
Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	9



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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров

ПАО «ФосАгро»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ПАО «ФосАгро» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся на указанную дату, и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Аудируемый лицo: ПАО «ФосАгро»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700190572.

Москва, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125626.

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



ПАО «ФосАгро»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2018 года и за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Ягнов И.А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия

22 августа 2018 года

Консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудированные)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
		2018 млн руб.	2017 млн руб.	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Выручка	5	111 248	89 121	56 626	44 723
Себестоимость реализованной продукции	6	(61 898)	(49 561)	(29 844)	(25 144)
Валовая прибыль		49 350	39 560	26 782	19 579
Административные расходы	7	(7 011)	(7 005)	(3 368)	(3 218)
Коммерческие расходы	8	(16 910)	(11 951)	(8 650)	(6 363)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 805)	(1 230)	(918)	(603)
Прочие расходы, нетто	9	(1 254)	(1 058)	(562)	(637)
Прибыль от операционной деятельности		22 370	18 316	13 284	8 758
Финансовые доходы	10	123	274	51	84
Финансовые расходы	10	(2 445)	(2 237)	(1 243)	(1 178)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы		(8 137)	2 013	(8 672)	(4 612)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных предприятий	13	84	151	(3)	26
Прибыль до налогообложения		11 995	18 517	3 417	3 078
Расход по налогу на прибыль	11	(2 162)	(4 785)	(462)	(1 609)
Прибыль за отчетный период		9 833	13 732	2 955	1 469
Причитающаяся:					
держателям неконтролирующих долей ^		25	(2)	9	(5)
собственникам Компании		9 808	13 734	2 946	1 474
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		1 438	(429)	1 096	435
Прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		1 438	(429)	1 096	435
Общий совокупный доход за отчетный период		11 271	13 303	4 051	1 904
Причитающийся:					
держателям неконтролирующих долей ^		25	(2)	9	(5)
собственникам Компании		11 246	13 305	4 042	1 909
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	19	76	106	23	11

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

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 22 августа 2018 г.:

Генеральный директор
Гурьев А.А.

Директор по экономике и финансам
Шарабайко А.Ф.

	Прим.	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Активы			
Основные средства	12	178 354	175 113
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		3 701	2 334
Нематериальные активы		1 865	1 773
Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	958	969
Отложенные налоговые активы		7 244	5 371
Прочие внеоборотные активы	14	1 878	1 955
Внеоборотные активы		194 000	187 515
Прочие краткосрочные инвестиции	15	389	352
Запасы	16	27 397	27 345
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	36 005	33 727
Денежные средства и их эквиваленты		3 460	2 691
Оборотные активы		67 251	64 115
Итого активов		261 251	251 630
Капитал			
Акционерный капитал	18	372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		90 626	85 480
Прочие резервы		6 205	4 767
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		104 697	98 113
Неконтролирующие доли		154	129
Итого капитала		104 851	98 242
Обязательства			
Кредиты и займы	20	112 688	76 530
Обязательства по финансовой аренде		694	1 004
Обязательства по планам с установленными выплатами		941	950
Отложенные налоговые обязательства		8 496	7 914
Долгосрочные обязательства		122 819	86 398
Кредиты и займы	20	12 078	44 025
Обязательства по финансовой аренде		910	1 117
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	20 593	21 848
Краткосрочные обязательства		33 581	66 990
Итого капитала и обязательств		261 251	251 630

	Прим.	Шесть месяцев закончившихся 30 июня	
		2018 млн руб.	2017 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 995	18 517
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	6, 7, 8	10 597	6 571
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	281	754
Финансовые доходы	10	(123)	(261)
Финансовые расходы	10	2 445	2 224
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	13	(84)	(151)
Положительные курсовые разницы, нетто		8 137	(1 784)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		33 248	25 870
Уменьшение/(увеличение) запасов		290	(2 937)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 859)	1 891
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(434)	(1 415)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		31 245	23 409
Налог на прибыль уплаченный		(1 959)	(5 061)
Финансовые расходы уплаченные		(2 757)	(2 085)
Денежные средства от операционной деятельности		26 529	16 263
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(16 596)	(14 889)
Погашение займов выданных, нетто		90	107
Поступления от продажи основных средств		13	77
Финансовые доходы полученные		79	120
Прочие выплаты		(418)	-
Поступления от продажи инвестиций		-	422
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(16 832)	(14 163)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	20	61 618	51 546
Выплаты по заемным средствам	20	(67 163)	(42 017)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	18	(3 836)	(8 936)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		-	(5)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(496)	(730)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(9 877)	(142)
(Уменьшение)/увеличение/ денежных средств и их эквивалентов, нетто		(180)	1 958
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		2 691	7 261
Влияние изменений валютных курсов		949	232
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня		3 460	9 451

млн руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Актуарные прибыли и убытки признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтролирующие доли	Всего
Остаток на 1 января 2017 года	372	7 494	74 932	(384)	5 870	137	88 421
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период	-	-	13 734	-	-	(2)	13 732
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(429)	-	(429)
	-	-	13 734	-	(429)	(2)	13 303
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды начисленные	-	-	(8 936)	-	-	(5)	(8 941)
	-	-	(8 936)	-	-	(5)	(8 941)
Остаток на 30 июня 2017 года	372	7 494	79 730	(384)	5 441	130	92 783
Остаток на 1 января 2018 года	372	7 494	85 480	(726)	5 493	129	98 242
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период	-	-	9 808	-	-	25	9 833
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	1 438	-	1 438
	-	-	9 808	-	1 438	25	11 271
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды начисленные	-	-	(4 662)	-	-	-	(4 662)
	-	-	(4 662)	-	-	-	(4 662)
Остаток на 30 июня 2018 года	372	7 494	90 626	(726)	6 931	154	104 851

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 Российской Федерации. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские юридические лица и иностранные трейдинговые дочерние предприятия. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 2001 года. Место нахождения Материнской компании: Российская Федерация, Москва, 119333, Ленинский проспект, д. 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.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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

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

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», а также в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 года.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и вследствие этого должна рассматриваться в совокупности с консолидированной годовой финансовой отчетностью ПАО «ФосАгро» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Принципы учетной политики и суждения применялись Группой в соответствии с принципами и суждениями, изложенными в аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением изменений, указанных в примечании 2(d).

(b) 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 и Евро.

(c) Валюта представления отчетности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная 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 30 июня 2018 года конвертировались по курсу на отчетную дату, равному 62,7565 рубля за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 57,6002 рубля за доллар США);
- Прибыли и убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 59,3536 рубля за доллар США (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 57,9862 рубля за доллар США);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов.

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

- Активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2018 года конвертировались по курсу на отчетную дату, равному 72,9921 рубля за Евро (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 68,8668 рубля за Евро);
- Прибыли и убытки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 71,8223 рубля за Евро (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 62,7187 рубля за Евро);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов.

(d) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменил МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт описывает измененные принципы классификации, признания и оценки финансовых активов и обязательств. Основной эффект от перехода на новый стандарт связан с изменением классификации финансовых активов и введения модели ожидаемых кредитных убытков, которая является более предусмотрительной в сравнении с ранее применяемой моделью понесенных убытков. Группа проанализировала классификацию всех существенных финансовых активов и обязательств и применила модель ожидаемых кредитных убытков по новому стандарту, что не оказало значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вводит единую модель учета выручки по договорам с покупателями. Стандарт излагает принципы, которые предприятие обязано применять для оценки и признания выручки и связанных с ней денежных потоков. Поскольку большая часть выручки

Группы получена в рамках контрактов, в которых момент перехода контроля совпадает с моментом выполнения обязательств, изменения в части срока и суммы признанной выручки, не оказывают существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2018 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Группа не ожидает значительного эффекта от применения новых и измененных стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением указанных ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» (обязательная дата вступления в силу – 1 января 2019 года, но разрешено более раннее применение) 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.

3 РЕКЛАССИФИКАЦИЯ И ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

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

- себестоимость реализованной продукции, административные, коммерческие и прочие расходы;
- выручка;
- себестоимость реализованной продукции в разрезе элементов затрат;
- запасы, торговая и прочая кредиторская задолженность;
- сегментная информация.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017		
	До проведения изменений	Реклассификация	С учетом изменений
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Административные расходы	(7 211)	206	(7 005)
Коммерческие расходы	(11 542)	(409)	(11 951)
Прочие расходы, нетто	(1 237)	179	(1 058)
Себестоимость реализованной продукции	(49 585)	24	(49 561)

	Три месяца закончившихся 30 июня 2017		
	До проведения изменений	Реклассификация	С учетом изменений
	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Административные расходы	(3 416)	198	(3 218)
Коммерческие расходы	(6 045)	(318)	(6 363)
Прочие расходы, нетто	(733)	96	(637)
Себестоимость реализованной продукции	(25 168)	24	(25 144)

4 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 апатитонегелиновой руды, добываемой и перерабатываемой на предприятии в Кировске, и его продажу;
- сегмент «Азотосодержащая продукция» включает, в основном, производство аммиака, аммиачной селитры и карбамида на предприятии в 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 удовлетворяет 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<i>млн руб.</i>	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:				
на внешнем рынке	88 055	18 637	4 556	111 248
на внутреннем рынке	65 915	13 725	393	80 033
	22 140	4 912	4 163	31 215
Себестоимость реализованной продукции	(48 778)	(8 964)	(4 156)	(61 898)
Валовая прибыль сегментов	<u>39 277</u>	<u>9 673</u>	<u>400</u>	<u>49 350</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>				
Начисленная амортизация	(7 040)	(3 150)	(407)	(10 597)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>113 231</u>	<u>62 084</u>	<u>4 904</u>	<u>180 219</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>10 557</u>	<u>2 310</u>	<u>393</u>	<u>13 260</u>

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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:				
на внешнем рынке	73 720	11 476	3 925	89 121
на внутреннем рынке	51 391	7 132	-	58 523
	22 329	4 344	3 925	30 598
Себестоимость реализованной продукции	(39 029)	(7 010)	(3 522)	(49 561)
Валовая прибыль сегментов	<u>34 691</u>	<u>4 466</u>	<u>403</u>	<u>39 560</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>				
Начисленная амортизация	(5 107)	(1 271)	(193)	(6 571)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>106 811</u>	<u>66 081</u>	<u>3 994</u>	<u>176 886</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>9 580</u>	<u>3 588</u>	<u>299</u>	<u>13 467</u>

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018	2017
	млн руб.	млн руб.
Европа	28 956	18 750
Южная Америка	21 258	15 490
Индия	9 850	5 241
Северная Америка	9 044	5 629
СНГ	5 546	8 240
Африка	2 982	2 528
Азия	2 391	2 642
Австралия	6	3
	80 033	58 523

5 ВЫРУЧКА

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Фосфорсодержащая продукция	88 055	73 720	45 588	37 442
Продажа минеральных удобрений	73 417	59 652	37 811	30 991
Продажа апатитового концентрата	10 354	10 795	5 492	5 045
Продажа прочей фосфорсодержащей продукции и услуг	3 892	2 911	2 103	1 208
Продажа нефелинового концентрата	392	362	182	198
Азотосодержащая продукция	18 637	11 476	9 082	5 342
Прочая выручка	4 556	3 925	1 956	1 939
	111 248	89 121	56 626	44 723

6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Материалы и услуги	(17 915)	(14 736)	(9 110)	(7 739)
Амортизация	(9 636)	(5 873)	(4 882)	(3 072)
Природный газ	(6 718)	(3 904)	(3 221)	(1 967)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(6 375)	(5 576)	(3 174)	(2 703)
Сера и серная кислота	(5 174)	(2 772)	(2 296)	(1 594)
Хлорид калия	(4 556)	(3 739)	(2 284)	(2 295)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(3 031)	(2 678)	(1 169)	(1 031)
Электроэнергия	(2 868)	(2 725)	(1 441)	(1 307)
Топливо	(1 888)	(1 756)	(889)	(805)
Аммиак	(1 806)	(4 364)	(715)	(2 196)
Сульфат аммония	(1 599)	(1 020)	(500)	(285)
Теплоэнергия	(332)	(418)	(163)	(150)
	(61 898)	(49 561)	(29 844)	(25 144)

7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(4 021)	(4 294)	(1 995)	(1 821)
Профессиональные услуги	(808)	(811)	(320)	(399)
Амортизация	(578)	(387)	(302)	(201)
Прочие	(1 604)	(1 513)	(751)	(797)
	(7 011)	(7 005)	(3 368)	(3 218)

8 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(8 504)	(4 857)	(4 376)	(2 482)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(5 253)	(4 818)	(2 633)	(2 438)
Материалы и услуги	(1 226)	(1 054)	(621)	(619)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(895)	(515)	(635)	(377)
Таможенные пошлины	(649)	(396)	(179)	(266)
Амортизация	(383)	(311)	(206)	(181)
	(16 910)	(11 951)	(8 650)	(6 363)

9 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Социальные расходы	(914)	(839)	(464)	(466)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(281)	(754)	(154)	(179)
Оценочные обязательства	(162)	(40)	(71)	(33)
Уменьшение/(увеличение) резерва по сомнительным долгам	3	(50)	8	(7)
Уменьшение/(увеличение) резерва под устаревание запасов	10	32	70	(8)
Прочие доходы, нетто	90	593	49	56
	(1 254)	(1 058)	(562)	(637)

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Процентный доход	84	126	35	62
Амортизация дисконта по финансовым активам	34	51	16	13
Прочие финансовые доходы	5	97	-	9
Финансовые доходы	123	274	51	84
Процентный расход	(2 315)	(2 058)	(1 153)	(1 095)
Банковская комиссия	(79)	(105)	(42)	(58)
Дисконтный расход по финансовым активам	(29)	(53)	(7)	(13)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	(6)	-	-	-
Прочие финансовые расходы	(8)	-	(10)	-
Убыток от переоценки финансовых активов	(8)	(21)	(31)	(12)
Финансовые расходы	(2 445)	(2 237)	(1 243)	(1 178)
Финансовые расходы, нетто	(2 322)	(1 963)	(1 192)	(1 094)

11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Законодательно установленная ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 20%).

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Начисление текущего налога	(3 453)	(3 694)	(2 219)	(1 290)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	1 291	(1 091)	1 757	(319)
	(2 162)	(4 785)	(462)	(1 609)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	2018		2017	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	11 995	100	18 517	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(2 399)	(20)	(3 703)	(20)
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	85	1	22	-
Корректировка налога за прошлые периоды	(1)	-	(3)	-
Непризнанное налоговое обязательство по доле в прибыли ассоциированных предприятий	17	-	25	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(322)	(3)	(413)	(2)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	7	-	16	-
Снижение налоговой ставки	451	4	94	-
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых обязательств	-	-	(823)	(4)
	(2 162)	(18)	(4 785)	(26)

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.

	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2017 года	35 242	39 997	3 151	76 323	154 713
Поступления	849	851	530	11 237	13 467
Перемещения	1 853	8 615	-	(10 468)	-
Выбытия	(42)	(544)	(7)	(230)	(823)
Амортизация	(1 430)	(4 494)	(599)	-	(6 523)
Остаточная стоимость на 30 июня 2017 года	36 472	44 425	3 075	76 862	160 834
Остаточная стоимость на 1 января 2018 года	54 740	73 747	4 768	41 858	175 113
Поступления	706	1 690	766	9 843	13 005
Перемещения	2 011	6 756	-	(8 767)	-
Выбытия	(40)	(87)	(25)	(149)	(301)
Амортизация	(2 139)	(7 237)	(903)	-	(10 279)
Прочие перемещения	48	768	-	-	816
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 года	55 326	75 637	4 606	42 785	178 354

По состоянию на 30 июня 2018 года в состав баланса по статье незавершенное строительство входят накопленные затраты, связанные с:

В Череповце:

- Строительство агрегата сульфата аммония на сумму в 2 173 млн руб;
- Модернизация производства экстракционной фосфорной кислоты и минеральных удобрений на сумму 1 232 млн руб;
- Строительство сервисной инфраструктуры агрегата аммиака на сумму 1 035 млн руб;
- Модернизация производственных мощностей карбамида на сумму 1 004 млн руб;
- Модернизация производства серной кислоты на сумму 840 млн руб.

В Кировске:

- Расширение и модернизация Кировского рудника на сумму 15 090 млн руб;
- Строительство апатит-нефелиновой обогатительной фабрики на сумму 6 820 млн руб;
- Развитие Расвумчоррского рудника на сумму 2 634 млн руб;
- Строительство комплекса циклично-поточной транспортировки руды Коашвинского карьера на сумму 2 520 млн руб.

В Балаково:

- Модернизация производственных мощностей по производству серной кислоты на сумму 1 884 млн руб;
- Строительство аммиакопровода на сумму 480 млн руб.

13 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Остаток на 1 января	969	816
Доля в прибыли за период	84	151
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(95)	(82)
Дивиденды начисленные	-	(110)
Остаток на 30 июня	958	775

14 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	748	755
Займы, выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	241	232
Займы, выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	95	77
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	27	21
Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	-	97
Займы, выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	20
Прочие долгосрочные активы	767	753
	1 878	1 955

15 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	4 671	4 421
Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	224	213
Проценты к получению	62	42
Займы, выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	45	35
Займы, выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	40	43
Займы, выданные ассоциированным компаниям, учитываемые по амортизированной стоимости	21	23
Резерв по сомнительным долгам	(4 674)	(4 425)
	389	352

16 ЗАПАСЫ

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Материалы и запасные части	13 178	11 712
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	8 893	9 363
Прочая продукция	835	1 260
Апатитовый концентрат	470	200
<i>Незавершенное производство:</i>		
Минеральные удобрения и прочая продукция	3 013	3 543
Прочие товары для перепродажи	70	84
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи, закупленные у третьих лиц	1 024	1 279
Резерв под устаревание запасов	(86)	(96)
	27 397	27 345

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	18 943	15 507
НДС и прочие налоги к возмещению	10 291	10 306
Авансы выданные	4 463	4 662
Задолженность по налогу на прибыль	1 278	2 734
Прочая дебиторская задолженность	985	818
Расходы будущих периодов	178	210
Дебиторская задолженность персонала	39	26
Резерв по сомнительным долгам	(172)	(536)
	36 005	33 727

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлены ниже:

	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Остаток на 1 января	(536)	(499)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	9
Списание резерва за счет дебиторской задолженности	361	100
Уменьшение/(увеличение) резерва по сомнительным долгам	3	(50)
Остаток на 30 июня	(172)	(440)

18 КАПИТАЛ

Дивиденды

Рекомендованные Советом директоров	Утвержденные собранием акционеров	Сумма на одну обыкновенную акцию руб.	Размер дивидендов млн руб.
Сумма дивидендов, утвержденных в отчетном периоде			
Ноябрь 2017	Февраль 2018	21	2 720
Март 2018	Май 2018	15	1 942
			4 662
Сумма дивидендов, утвержденных после отчетной даты			
Май 2018	Июль 2018	24	3 108
Август 2018	Подлежат утверждению в октябре 2018 года	45	5 828
			8 936

19 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2018	2017	2018	2017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000	129 500 000	129 500 000
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам Компании (млн руб.)	9 808	13 734	2 946	1 474
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	76	106	23	11

20 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Краткосрочные кредиты и займы:		
Необеспеченные кредиты и займы	11 389	14 266
Проценты к уплате	682	946
Необеспеченные займы от прочих компаний Еврооблигации ¹	10	13
Банковские комиссии (краткосрочные)	(3)	-
	12 078	44 025
Долгосрочные кредиты и займы:		
Еврооблигации ^{1, 2, 3}	62 757	28 800
Необеспеченные кредиты и займы	48 780	46 577
Необеспеченные аккредитивы, выпущенные банками	1 330	1 254
Банковские комиссии (долгосрочные)	(179)	(101)
	112 688	76 530
	124 766	120 555

1 В феврале 2013 года специально созданное предприятие ("SPV") Компании выпустило пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет ноль млн руб. (31 декабря 2017 года: 29 342 млн руб.). Погашение финансировалось выпущенными в январе 2018 года еврооблигациями.

2 В мае 2017 года Компания через SPV выпустила Еврооблигации со сроком погашения 4,5 года на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 3,95%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 30 834 млн руб (31 декабря 2017 года: 29 258 млн руб.).

3 В январе 2018 года Компания через SPV выпустила Еврооблигации со сроком погашения 5,25 года на сумму 500 млн долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 3,949%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 30 580 млн руб.

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

Расшифровка кредитов и займов, деноминированных в различных валютах:

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
В долларах США	111 504	100 874
В рублях	7 006	13 426
В Евро	6 438	6 356
	124 948	120 656

Расшифровка кредитов и займов по срокам погашения:

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Менее года	12 081	44 025
1-2 года	10 280	9 483
2-3 года	17 735	16 291
3-4 года	35 695	31 844
4-5 лет	35 684	5 064
Свыше 5 лет	13 473	13 949
	124 948	120 656

Расшифровка движения обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности:

	31 декабря 2017 млн руб.	Привлечение млн руб.	Погашение млн руб.	Курсовые разницы млн руб.	30 июня 2018 млн руб.
Кредиты и займы (исключая проценты к уплате)	119 609	61 618	(67 163)	10 020	124 084
Обязательства по финансовой аренде	2 121	-	(496)	(21)	1 604
	121 730	61 618	(67 659)	9 999	125 688

21 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	5 752	6 291
Авансы полученные	4 849	4 414
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства и нематериальные активы	3 492	5 838
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	3 074	2 933
Прочие налоги к уплате	1 970	2 014
Задолженность по дивидендам к уплате	826	-
Задолженность по налогу на прибыль	182	109
Начисленные расходы	222	51
Прочая кредиторская задолженность	226	198
	20 593	21 848

22 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 30 591 млн руб. (31 декабря 2017 года: 26 637 млн руб.).

23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Реализация товаров и услуг	2 141	4 701
Процентные доходы	2	5
Приобретение товаров и услуг	(242)	(204)
Прочие доходы, нетто	2	-
Дивидендный доход	-	110

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	573
Долгосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	20
Краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	21	23
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7)	(13)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам для обеспечения обязательств ассоциированных предприятий, составляют 1 147 млн руб. (31 декабря 2017 года: 1 318 млн руб.).

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

(i) Операции с прочими связанными сторонами

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2018 млн руб.	2017 млн руб.
Реализация товаров и услуг	136	266
Прочие доходы, нетто	48	-
Процентные доходы	8	17
Приобретение товаров и услуг	(1 019)	(922)
Процентные расходы	(16)	-

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2017 млн руб.
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	224	213
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	-	97
Торговая и прочая дебиторская задолженность	103	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(160)	(65)
Краткосрочные займы полученные, учитываемые по амортизированной стоимости	(10)	(5)
Обязательства по финансовому лизингу	(132)	(285)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам для обеспечения обязательств прочих связанных сторон, составляют 51 млн руб. (31 декабря 2017 года: 56 млн руб.).

24 ВАЛЮТНЫЙ РИСК

По состоянию на отчетную дату чистая монетарная позиция по балансам Группы, деноминированным в иностранных валютах, отличных от соответствующих функциональных валют, была следующей:

	30 июня 2018 млн руб.	31 декабря 2016 млн руб.
Чистые обязательства в долларах США	(111 959)	(101 170)
Чистые обязательства в Евро	(7 454)	(6 626)
	(119 413)	(107 796)

Отрицательная курсовая разница, признанная в составе прибыли или убытка, в размере 8 137 млн руб. (положительная курсовая разница 2 013 млн руб. за сравнительный период) явилась следствием ослабления российского рубля относительно основных валют в течение отчетного и сравнительного периодов.

Кроме того, чистые активы дочерних иностранных предприятий Группы, деноминированные в долларах США и евро, по состоянию на отчетную дату составляют 15 100 млн руб. (31 декабря 2017 года: 18 429 млн руб.).

25 СЕЗОННОСТЬ

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

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