



ОАО «ФосАгро»

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая
отчетность за три месяца, закончившихся
31 марта 2016 года (неаудированная)**

Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет 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



АО «КПМГ»
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123317
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров

ОАО «ФосАгро»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОАО «ФосАгро» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, 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 информации 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.

Аудируемое лицо: ОАО «ФосАгро»

Зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации. Свидетельство от 10 октября 2001 года № Р-18009.16.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве 5 сентября 2002 года за № 1027700190572. Свидетельство серии 77 № 005082819.

119333, Российская Федерация, Москва, Ленинский проспект, дом 55/1, строение 1.

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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



ОАО «ФосАгро»

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». 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 31 марта 2016 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Ягнов И.А.

Директор, доверенность от 24 марта 2015 года

АО «КПМГ»

24 мая 2016 года

Москва, Российская Федерация

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированный)

	Прим.	Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2016 млн руб.	2015 млн руб.
Выручка	4	56 073	50 224
Себестоимость реализованной продукции	5	(23 770)	(19 744)
Валовая прибыль		32 303	30 480
Административные расходы	6	(2 903)	(2 403)
Коммерческие расходы	7	(5 722)	(4 920)
Налоги, кроме налога на прибыль		(517)	(566)
Прочие расходы, нетто	8	(472)	(121)
Прибыль от операционной деятельности		22 689	22 470
Финансовые доходы	9	193	376
Финансовые расходы	9	(1 386)	(1 743)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		6 867	(3 777)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	12	27	60
Прибыль до налогообложения		28 390	17 386
Расход по налогу на прибыль	10	(5 759)	(3 222)
Прибыль за отчетный период		22 631	14 164
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ^		7	3
собственникам Компании		22 624	14 161
Прочий совокупный доход			
Актuarные прибыли и убытки, за вычетом налога		(10)	(135)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		(1 095)	388
Прочий совокупный (расход)/доход за отчетный период		(1 105)	253
Общий совокупный доход за отчетный период		21 526	14 417
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ^		7	3
собственникам Компании		21 519	14 414
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	18	175	109

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

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 24 мая 2016 г.:

Генеральный директор
Гурьев А.А.



Директор по экономике и финансам
Шарабайко А.Ф.



Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 20, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ОАО «ФосАгро»
*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 марта 2016 года (неаудированный)*

	Прим.	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Активы			
Основные средства	11	125 768	120 952
Нематериальные активы		674	566
Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	797	810
Отложенные налоговые активы		5 562	5 901
Прочие внеоборотные активы	13	10 653	10 246
Внеоборотные активы		143 454	138 475
Прочие краткосрочные инвестиции	14	4 585	4 902
Запасы	15	18 423	17 814
Текущий налог на прибыль		324	453
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	25 002	25 511
Денежные средства и их эквиваленты		26 323	29 347
Оборотные активы		74 657	78 027
Итого активов		218 111	216 502
Капитал			
	17		
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		57 850	43 460
Прочие резервы		7 554	8 659
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		73 270	59 985
Неконтролирующая доля		220	213
Итого капитала		73 490	60 198
Обязательства			
Кредиты и займы	19	97 308	105 565
Обязательства по планам с установленными выплатами		435	424
Отложенные налоговые обязательства		3 768	3 677
Долгосрочные обязательства		101 511	109 666
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	14 765	17 011
Обязательства по текущему налогу на прибыль		2 686	491
Кредиты и займы	19	25 631	28 947
Производные финансовые обязательства		28	189
Краткосрочные обязательства		43 110	46 638
Итого капитала и обязательств		218 111	216 502

ОАО «ФосАгро»

*Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированный)*

		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2016	2015
	Прим.	млн руб.	млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		28 390	17 386
Корректировки:			
Амортизация	5, 6, 7	2 560	2 120
Убыток от выбытия основных средств	8	109	1
Процентные доходы	9	(193)	(376)
Процентные расходы	9	1 386	1 743
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	12	(27)	(60)
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы		(7 451)	3 080
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		24 774	23 894
Увеличение запасов		(609)	(702)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		561	(3 363)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 487)	(699)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		23 239	19 130
Налог на прибыль уплаченный		(3 002)	(843)
Финансовые расходы уплаченные		(1 739)	(2 017)
Денежные средства от операционной деятельности		18 498	16 270
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 587)	(6 477)
Займы погашенные, нетто		169	131
Приобретение нематериальных активов		(128)	(23)
Поступления от продажи основных средств		194	81
Финансовые доходы полученные		105	242
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8 247)	(6 046)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		2 131	19 638
Выплаты по заемным средствам		(4 486)	(19 326)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	17	(8 159)	(2 590)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(572)	(483)
Прибыль/(убыток) от погашения обязательств по дериватам		10	(285)
Прочие платежи		(75)	-
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(11 151)	(3 046)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто			
		(900)	7 178
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		29 347	30 687
Влияние изменений валютных курсов		(2 124)	885
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта		26 323	38 750

млн руб.

Капитал, причитающийся собственникам Компании						
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная прибыль	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтроли- рующая доля
Остаток на 1 января 2015 года	372	7 494	22 708	(312)	5 570	149
Общий совокупный доход за отчетный период						
Прибыль за отчетный период	-	-	14 161	-	-	3
Актуарные прибыли и убытки за вычетом налога	-	-	-	(135)	-	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	388	-
	-	-	14 161	(135)	388	3
Остаток на 31 марта 2015 года	372	7 494	36 869	(447)	5 958	152
Остаток на 1 января 2016 года	372	7 494	43 460	(316)	8 975	213
Общий совокупный доход за отчетный период						
Прибыль за отчетный период	-	-	22 624	-	-	7
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	(10)	-	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	(1 095)	-
	-	-	22 624	(10)	(1 095)	7
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды выплаченные	-	-	(8 159)	-	-	-
Прочее	-	-	(75)	-	-	-
	-	-	(8 234)	-	-	-
Остаток на 31 марта 2016 года	372	7 494	57 850	(326)	7 880	220

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(a) Организационная структура и виды деятельности

ОАО «ФосАгро» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой открытое 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.

(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 в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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 ОАО «ФосАгро» за год, закончившийся 31 декабря 2015 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 2015 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.

(с) 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 31 марта 2016 года конвертировались по курсу на отчетную дату, равному 67,6076 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 72,8827 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 74,6283 рублей за доллар США (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 62,1919 рублей за доллар США);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов/расходов.

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

- Активы и обязательства по состоянию на 31 марта 2016 года конвертировались по курсу на отчетную дату, равному 76,5386 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 79,6972 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 82,3302 рублей за Евро (за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 70,4340 рублей за Евро);
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов/расходов.

(d) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Ряд изменений к стандартам вступил в силу с 1 января 2016 года. Принятие указанных изменений к стандартам не оказало эффекта на данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 марта 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность в будущем.

3 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 раздельно, 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 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	49 499	6 422	152	56 073
на внешнем рынке	35 317	4 244	-	39 561
на внутреннем рынке	14 182	2 178	152	16 512
Себестоимость реализованной продукции	(20 565)	(3 068)	(137)	(23 770)
Валовая прибыль сегментов	28 934	3 354	15	32 303
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>				
Начисленная амортизация	(1 952)	(521)	(87)	(2 560)
Всего внеоборотных активов сегментов	79 205	43 789	3 448	126 442
Поступления внеоборотных активов	4 882	2 693	84	7 659

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятельности	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>				
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	42 860	7 028	336	50 224
на внешнем рынке	35 117	5 156	-	40 273
на внутреннем рынке	7 743	1 872	336	9 951
Себестоимость реализованной продукции	(16 712)	(2 730)	(302)	(19 744)
Валовая прибыль сегментов	26 148	4 298	34	30 480
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>				
Начисленная амортизация	(1 593)	(480)	(47)	(2 120)
Всего внеоборотных активов сегментов	76 090	41 992	3 436	121 518
Поступления внеоборотных активов	3 040	1 908	106	5 054

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Европа	16 574	16 029
Северная и Южная Америка	10 227	13 517
Африка	3 653	1 593
СНГ	3 607	1 979
Азия	3 557	1 993
Индия	1 943	3 832
Австралия	-	1 330
	39 561	40 273

4 ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	43 373	41 276
Продажа апатитового концентрата	7 858	5 071
Продажа триполифосфата натрия	1 539	1 088
Продажа нефелинового концентрата	186	188
Продажа аммиака	21	38
Прочая выручка	3 096	2 563
	56 073	50 224

5 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Материалы и услуги	(5 891)	(4 361)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(2 644)	(2 303)
Сера и серная кислота	(2 390)	(2 231)
Амортизация	(2 253)	(1 884)
Природный газ	(2 108)	(1 977)
Аммиак	(2 041)	(2 136)
Хлорид калия	(1 816)	(1 519)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(1 599)	(1 076)
Электроэнергия	(1 102)	(977)
Сульфат аммония	(814)	(821)
Топливо	(626)	(641)
Теплоэнергия	(265)	(241)
Прочие	(2)	(3)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	(219)	426
	(23 770)	(19 744)

6 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(1 665)	(1 318)
Профессиональные услуги	(346)	(344)
Амортизация	(163)	(157)
Прочие	(729)	(584)
	(2 903)	(2 403)

7 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(2 318)	(2 364)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(2 093)	(1 530)
Материалы и услуги	(1 039)	(866)
Амортизация	(144)	(79)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(128)	(81)
	(5 722)	(4 920)

8 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Социальные расходы	(335)	(218)
Убыток от выбытия основных средств	(109)	(1)
(Увеличение)/уменьшение резерва по сомнительным долгам	(39)	10
Уменьшение резерва под устаревание запасов	15	3
Прочие доходы, нетто	(4)	85
	(472)	(121)

9 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Процентный доход	122	342
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	43	-
Прочие финансовые доходы	28	34
Финансовые доходы	193	376
Процентный расход	(1 297)	(1 403)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами	-	(147)
Прочие финансовые расходы	(89)	(193)
Финансовые расходы	(1 386)	(1 743)
Финансовые расходы, нетто	(1 193)	(1 367)

10 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Законодательно установленная ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года: 20%).

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Начисление текущего налога	(5 327)	(2 389)
Возникновение и восстановление временных разниц включая изменение непризнанных налоговых активов	(432)	(833)
	(5 759)	(3 222)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016		2015	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	28 390	100	17 386	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(5 678)	(20)	(3 477)	(20)
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	65	-	9	-
Корректировка налога за прошлые периоды	(9)	-	7	-
Непризнанное налоговое обязательство по доле в прибыли ассоциированных предприятий	5	-	12	-
Сторно налога на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	-	-	399	2
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(140)	-	(169)	(1)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(2)	-	(3)	-
	(5 759)	(20)	(3 222)	(19)

11 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.

	Земля и здания	Машины и оборудование	Производ- ственный и хозяйст- венный инвентарь	Незавер- шенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	19 099	34 017	1 758	31 212	86 086
Поступления	-	613	210	4 231	5 054
Перемещения	769	2 192	-	(2 961)	-
Выбытия	(40)	(30)	(7)	(4)	(81)
Амортизация	(314)	(1 568)	(187)	-	(2 069)
Остаточная стоимость на 31 марта 2015 года	19 514	35 224	1 774	32 478	88 990
Остаточная стоимость на 1 января 2016 года	22 898	37 052	2 502	58 500	120 952
Поступления	-	377	166	7 116	7 659
Перемещения	542	1 521	-	(2 063)	-
Выбытия	(145)	(141)	(8)	(9)	(303)
Амортизация	(431)	(1 867)	(242)	-	(2 540)
Остаточная стоимость на 31 марта 2016 года	22 864	36 942	2 418	63 544	125 768

По состоянию на 31 марта 2016 года в состав баланса по статье незавершенное строительство входят накопленные затраты на строительство агрегата аммиака в г. Череповец на общую сумму в 19 820 млн руб.

12 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Остаток на 1 января	810	12 975
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(40)	318
Доля в прибыли ассоциированных предприятий за период	27	60
Остаток на 31 марта	797	13 353

13 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств	7 974	7 424
Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	773	862
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	596	596
Займы, выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	253	248
Займы, выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	118	133
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	88	81
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	13	13
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	838	889
	10 653	10 246

14 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	5 189	5 671
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	1 653	1 636
Займы, выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	180	183
Займы, выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	114	114
Займы, выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	-	68
Проценты к получению	44	27
Резерв по сомнительным долгам	(2 595)	(2 797)
	4 585	4 902

15 ЗАПАСЫ

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Материалы и запасные части	7 607	6 561
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	8 279	7 664
Апатитовый концентрат	210	299
<i>Незавершенное производство:</i>		
Апатит-нефелиновая руда	490	790
Минеральные удобрения и прочая продукция	1 210	1 643
Прочие товары для перепродажи	33	45
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи, закупленные у третьих лиц	609	842
Резерв под устаревание запасов	(15)	(30)
	18 423	17 814

16 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	11 324	11 368
Налоги к возмещению	9 458	9 429
Авансы выданные	3 978	4 462
Прочая дебиторская задолженность	603	582
Расходы будущих периодов	139	164
Дебиторская задолженность персонала	26	21
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	11	12
Резерв по сомнительным долгам	(537)	(527)
	25 002	25 511

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Остаток на 1 января	(527)	(534)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	29	(12)
Сворачивание резерва и дебиторской задолженности	-	12
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(39)	10
Остаток на 31 марта	(537)	(524)

17 КАПИТАЛ**Дивиденды**

В ноябре 2015 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 63 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 8 159 млн руб. В январе 2016 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

В марте 2016 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 57 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 7 382 млн руб.

В мае 2016 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 63 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 8 159 млн руб.

На дату составления данной финансовой отчетности рекомендованные дивиденды не были утверждены собранием акционеров.

18 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2016 млн руб.	2015 млн руб.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам Компании (млн руб.)	22 624	14 161
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	175	109

19 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов.

млн руб.	Процентная ставка	Год погашения	31 марта 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные кредиты и займы				
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>				
в рублях	9,15%-15%		6 500	6 500
в долларах США	1м ЛИБОР+1,4%-3,35%		12 240	11 783
в долларах США	3м ЛИБОР+2,9%-3%		-	3 644
<i>Необеспеченные аккредитивы</i>				
в Евро	6м ЕВРИБОР+1,10%-1,15%		174	317
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,10%-1,83%		3 922	2 982
<i>Необеспеченные займы от связанных компаний</i>				
в рублях	9%-17%		-	29
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний</i>				
в долларах США	1м ЛИБОР+1,5%		-	438
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>				
в долларах США	3,8%-12,55% ¹		2 215	2 351
<i>Проценты к уплате</i>				
в рублях			-	3
в долларах США			580	900
			25 631	28 947
Долгосрочные кредиты и займы				
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>				
в рублях	12,65%-13,3%	2020-2021	4 000	3 000
в Евро	6м ЕВРИБОР+2,15%	2027	130	-
в долларах США	1м ЛИБОР+2%-3,35%	2017-2019	33 987	38 506
в долларах США	6м ЛИБОР+1,05%	2021	8 348	8 700
в долларах США	4,17%	2027	12 522	13 051
<i>Необеспеченные аккредитивы</i>				
в Евро	6м ЕВРИБОР+1,1%-1,15%	2017	182	185
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,1%-1,15%	2017	217	1 329
в Евро	1,67%-1,79%	2019	299	104
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний</i>				
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	2018	682	742
<i>Еврооблигации:</i>				
в долларах США	4,204% ²	2018	33 767	36 400
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>				
в долларах США	3,8%-12,55% ¹	2017-2021	3 174	3 548
			97 308	105 565
			122 939	134 512

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

² В феврале 2013 года SPV Компании выпустил пятилетние Еврооблигации на сумму 500 млн. долларов США, котирующиеся на Ирландской фондовой бирже, с купонным доходом 4,204%, справедливая стоимость которых на отчетную дату составляет 33 998 млн руб. (31 декабря 2015 года: 36 405 млн руб.).

20 ТОВАРНАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Товарная кредиторская задолженность	4 111	4 763
Авансы полученные	3 213	3 901
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	2 527	3 282
Налоги к уплате	2 461	2 617
Начисленные расходы	1 673	1 394
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	636	873
Прочая кредиторская задолженность	144	181
	14 765	17 011

21 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 29 023 млн руб. (31 декабря 2015 года: 35 854 млн руб.).

22 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями****(i) Операции с ассоциированными предприятиями**

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Реализация товаров и услуг	1 892	684
Процентные доходы	4	3
Приобретение товаров и услуг	(96)	(105)

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Дебиторская задолженность	995	595
Краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	68
Кредиторская задолженность	(16)	(22)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам для обеспечения обязательств ассоциированных предприятий, составляют 1 659 млн руб. (31 декабря 2015 года: 1 661 млн руб.).

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 млн руб.	2015 млн руб.
Реализация товаров и услуг	345	375
Процентные доходы	7	7
Приобретение товаров и услуг	(220)	(70)

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Долгосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	773	862
Дебиторская задолженность	25	5
Кредиторская задолженность	(32)	(358)
Краткосрочные займы полученные	-	(29)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам для обеспечения обязательств прочих связанных сторон, составляют 123 млн руб. (31 декабря 2015 года: 134 млн руб.).

23 ВАЛЮТНЫЙ РИСК

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

	31 марта 2016 млн руб.	31 декабря 2015 млн руб.
Чистые обязательства в долларах США	(88 049)	(110 936)
Чистые обязательства в Евро	(5 638)	(4 976)
	(93 687)	(115 912)

Положительная курсовая разница, признанная в составе прибыли или убытка, в размере 6 867 млн руб. и отрицательная курсовая разница в размере 3 777 млн руб. за сравнительный период явились следствием укрепления российского рубля относительно основных валют в течение отчетного периода и его ослабления в течение сравнительного периода.

Кроме того, чистые активы дочерних иностранных предприятий Группы, деноминированные в долларах США, по состоянию на отчетную дату составляют 14 462 млн руб.

24 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. В частности, в России пик закупок удобрений приходится на третий квартал. Это приводит к несколько более высокому показателю выручки в третьем квартале по сравнению с другими кварталами в течение года. Между тем, пик спроса на удобрения в других регионах приходится на другие периоды в течение года (например, спрос на удобрения в Европе и Северной Америке максимально увеличивается в первом и третьем кварталах, спрос в Южной Америке максимально увеличивается во втором и третьем кварталах).

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.