



ОАО «ФосАгро»

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2015 год
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «ФосАгро»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ФосАгро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Токарев И.В.

Директор, доверенность от 16 марта 2015 года № 25/15

АО «КПМГ»

22 марта 2016 года

Москва, Российская Федерация

	Прим.	2015 млн руб.	2014* млн руб.
Выручка	7	189 732	123 124
Себестоимость реализованной продукции	9	(83 064)	(67 467)
Валовая прибыль		106 668	55 657
Административные расходы	10	(12 184)	(9 217)
Коммерческие расходы	11	(17 751)	(12 963)
Налоги, кроме налога на прибыль		(1 994)	(1 983)
Прочие расходы, нетто	12	(1 408)	(1 898)
Прибыль от операционной деятельности		73 331	29 596
Финансовые доходы	13	1 222	1 059
Финансовые расходы	13	(6 093)	(11 610)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	29(b)	(22 178)	(33 545)
Доля в убытке ассоциированных предприятий	16	(59)	(756)
Расходы на реструктуризацию		-	(173)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		46 223	(15 429)
Расход/(доход) по налогу на прибыль	14	(9 787)	2 034
Прибыль/(убыток) за отчетный период		36 436	(13 395)
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей [^]		(6)	246
собственникам Компании		36 442	(13 641)
Прочий совокупный доход			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	23
Актuarные прибыли и убытки, за вычетом налога		(4)	133
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		3 405	5 220
Прочий совокупный доход за отчетный период		3 401	5 376
Общий совокупный доход/(расход) за отчетный период		39 837	(8 019)
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей [^]		(6)	248
собственникам Компании		39 843	(8 267)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в руб.)	24	281	(105)

[^] под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ОАО «ФосАгро»
 * сравнительная информация была представлена заново, см примечание 5

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 22 марта 2016 года:

Генеральный директор
 Гурьев А.А.

Директор по экономике и финансам
 Шарайко А.Ф.

	Прим.	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Активы			
Основные средства	15	120 952	86 086
Нематериальные активы		566	572
Инвестиции в ассоциированные предприятия	16	810	12 975
Отложенные налоговые активы	17	5 901	4 249
Прочие долгосрочные активы	18	10 246	8 935
Внеоборотные активы		138 475	112 817
Прочие краткосрочные инвестиции	19	4 902	1 656
Запасы	20	17 814	12 527
Текущий налог на прибыль к возмещению		453	2 975
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	25 511	18 993
Денежные средства и их эквиваленты	22	29 347	30 687
Оборотные активы		78 027	66 838
Итого активов		216 502	179 655
Капитал			
Акционерный капитал	23	372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		43 460	22 708
Прочие резервы		8 659	5 258
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		59 985	35 832
Неконтролирующая доля		213	149
Итого капитала		60 198	35 981
Обязательства			
Кредиты и займы	25	105 565	93 002
Обязательства по планам с установленными выплатами	26	424	453
Отложенные налоговые обязательства	17	3 677	2 118
Долгосрочные обязательства		109 666	95 573
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	17 011	15 321
Обязательства по текущему налогу на прибыль		491	620
Кредиты и займы	25	28 947	30 822
Производные финансовые обязательства		189	1 338
Краткосрочные обязательства		46 638	48 101
Итого капитала и обязательств		216 502	179 655

	Прим.	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) за отчетный период		46 223	(15 429)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9, 10, 11	9 133	8 013
Убыток от выбытия основных средств	12	915	280
Финансовые доходы	13	(1 222)	(1 059)
Финансовые расходы	13	6 093	11 610
Доля в убытке ассоциированных предприятий	16	59	756
Отрицательные курсовые разницы, нетто		23 663	35 010
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		84 864	39 181
Увеличение запасов		(5 287)	(100)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(6 116)	(7 191)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		2 741	2 161
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		76 202	34 051
Налог на прибыль уплаченный		(7 488)	(3 847)
Финансовые расходы уплаченные		(5 453)	(2 695)
Денежные средства от операционной деятельности		63 261	27 509
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы выданные, нетто		(151)	(907)
Приобретение нематериальных активов		(118)	(160)
Приобретение основных средств		(42 550)	(20 549)
Поступления от продажи основных средств		170	335
Поступления от продажи инвестиций		-	254
Финансовые доходы полученные		1 008	817
Денежные средства Группы Фосинт на дату консолидации	33	10 178	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(31 463)	(20 210)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		46 376	71 412
Выплаты по заемным средствам		(62 041)	(43 145)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	23	(18 130)	(5 737)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 905)	(1 015)
Выплаты по погашениям обязательств по деривативам, нетто		(1 590)	(5 921)
Поступление от вклада неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний		71	132
Прочие платежи		(154)	(247)
Приобретение неконтролирующих долей		-	(7 078)
Денежные средства, (использованные в)/от финансовой деятельности		(37 373)	8 401
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(5 575)	15 700
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		30 687	8 938
Влияние изменений валютных курсов		4 235	6 049
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	22	29 347	30 687

млн руб.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе капитала	Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете операций в иностранной валюте	Неконтролирующая доля	Всего
Остаток на 1 января 2014 года	372	7 494	48 556	(23)	(443)	350	3 020	59 326
Общий совокупный доход за отчетный период								
Убыток за отчетный период	-	-	(13 641)	-	-	-	246	(13 395)
Реклассификация неконтролирующих долей, отраженных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(72)	(72)
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	131	-	2	133
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	5 220	-	5 220
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	23	-	-	-	23
	-	-	(13 641)	23	131	5 220	176	(8 091)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях	-	-	(3 633)	-	-	-	(3 179)	(6 812)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	-	-	(8 327)	-	-	-	-	(8 327)
Дополнительный вклад неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	132	132
Прочие	-	-	(247)	-	-	-	-	(247)
	-	-	(12 207)	-	-	-	(3 047)	(15 254)
Остаток на 31 декабря 2014 года	372	7 494	22 708	-	(312)	5 570	149	35 981
Остаток на 1 января 2015 года	372	7 494	22 708	-	(312)	5 570	149	35 981
Общий совокупный доход за отчетный период								
Прибыль за отчетный период	-	-	36 442	-	-	-	(6)	36 436
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	3 405	-	3 405
	-	-	36 442	-	(4)	3 405	(6)	39 837
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании, примечание 23	-	-	(15 540)	-	-	-	(1)	(15 541)
Дополнительный вклад неконтролирующих акционеров в уставный капитал дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	71	71
Прочие	-	-	(150)	-	-	-	-	(150)
	-	-	(15 690)	-	-	-	70	(15 620)
Остаток на 31 декабря 2015 года	372	7 494	43 460	-	(316)	8 975	213	60 198

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на стр. 9 - 45, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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.

Основными владельцами Материнской компании является ряд компаний, зарегистрированных на территории Республики Кипр, каждая из которых владеет от 5% до 9,9% 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».

(b) База для оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости, а основные средства были переоценены для определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 1 января 2005 года в рамках перехода на МСФО.

(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 2015 года конвертировались по курсу на конец года 72,8827 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 56,2584 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за 2015 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 60,9579 рублей за доллар США. Принимая во внимание значительные колебания курса российского рубля в четвертом квартале 2014 года, прибыли и убытки конвертировались отдельно за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и за 3 месяца, закончившихся 31 декабря 2014 года, по средним курсам, равным 35,3878 рублей за доллар США и 47,4243 рублей за доллар США, соответственно;
- Капитал, признанный на момент первого применения МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 27,7487 рублей за доллар США. Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

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

- Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года конвертировались по курсу на конец года 79,6972 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 68,3427 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за 2015 год конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 67,7767 рублей за Евро. Принимая во внимание значительные колебания курса российского рубля в четвертом квартале 2014 года, прибыли и убытки конвертировались отдельно за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года, и за 3 месяца, закончившихся 31 декабря 2014 года, по средним курсам, равным 47,9894 рублей за Евро и 59,1997 рублей за Евро, соответственно;
- Капитал, признанный на момент первого применений МСФО, 1 января 2005 года, конвертировался по курсу 37,8409 рублей за Евро. Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(e) Применение оценок и допущений

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

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

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

- примечание 17 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущего налогооблагаемого дохода для зачета имеющихся налоговых убытков;
- примечание 19 – признание резерва по сомнительным долгам в отношении векселей: неопределенность, связанная с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

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

(ii) *Утрата контроля*

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

(iii) *Приобретение и продажа неконтролирующих долей*

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

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

(iv) *Ассоциированные предприятия*

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

(v) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованная прибыль от таких операций. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с ассоциированными и совместно контролируемые предприятиями, исключается пропорционально доле участия Группы в таких предприятиях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями

уменьшает стоимость инвестиций в них. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на указанную дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по первоначальной стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные по справедливой стоимости, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Возникшие при пересчете курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

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

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

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

(ii) Арендованные активы

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

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с текущим ремонтом и техническим обслуживанием основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

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

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

(iv) Амортизация

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

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

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

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

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

(d) Нематериальные активы и отрицательный гудвил**(i) Гудвил и отрицательный гудвил***Переход на МСФО*

Руководство Материнской компании приняло решение не применять положения МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» в отношении сделок по объединению бизнеса, которые имели место до даты перехода на МСФО. В результате на дату перехода на МСФО гудвил признан не был.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) Амортизация

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

(е) Финансовые инструменты*Непроизводные финансовые инструменты*

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

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс – для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, – все затраты, относящиеся непосредственно к совершению сделки. После первоначального признания непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

(f) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой цене продажи. Чистая цена продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты на их приобретение, доставку и доведение до текущего состояния. В фактическую стоимость произведенной готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из стандартных норм загрузки производственного оборудования.

(g) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(h) Денежные средства и их эквиваленты

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

(i) Обесценение*Финансовые активы*

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

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

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

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость активов.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, определяется по наибольшей из двух величин: ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. При определении ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств в результате их продолжающегося использования, которые не зависят от потоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств», «ЕГДП»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты. Признанные убытки от обесценения единиц, генерирующих денежные потоки, отражаются вначале как уменьшение балансовой стоимости гудвила, отнесенного на такие единицы (при наличии такового), а затем на пропорциональной основе как уменьшение балансовой стоимости других активов в составе единицы (группы единиц).

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

(j) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа акций, ранее отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, в том числе затраты, непосредственно связанные со сделкой, отражается как уменьшение капитала.

(ii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

(k) Кредиты и займы

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

(l) Вознаграждения работникам**(i) Пенсионные планы**

Чистые обязательства Группы по планам с установленным выплатами по окончании трудовой деятельности, включая пенсионные планы, рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на получение которых работники приобрели за работу в текущем и предыдущих отчетных периодах. Далее подобные выплаты дисконтируются для определения их приведенной стоимости, при этом справедливая стоимость активов, связанных с любым планом (при наличии такового), подлежит вычету. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Расчеты производятся по методу прогнозируемой условной единицы.

При увеличении будущих вознаграждений работникам сумма прироста вознаграждений признается в качестве расхода в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего периода до того момента, когда право на получение будущих вознаграждений становится безусловным. 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.

(п) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

(о) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала, которые отражены в составе прочего совокупного дохода.

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

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

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

(р) Выручка

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

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

продукции на транспортное средство перевозчика, или при доставке в пункт, определенный покупателем.

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

Выручка от реализации услуг отражается в отчете о прибылях и убытках 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 отражаются в отчете о прибылях и убытках 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 отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их осуществления.

(t) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

В случае, если количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, увеличивается/(уменьшается) в результате дробления акций/(консолидации акций), расчет прибыли на акцию за все периоды корректируется ретроспективно.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(u) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также ассоциированные предприятия.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

(v) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Никакие новые стандарты и изменения к стандартам не вступили в силу с 1 января 2015 года.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступил в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9

вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- Измененные МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» уточняют использование методов амортизации, основанных на величине выручки. Изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- Измененные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия» разъясняют противоречивость требований МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части утраты контроля над дочерним предприятием, которое вносится в качестве вклада в ассоциированное или совместное предприятие. Изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
- МСФО (IFRS) 16 «Финансовая аренда» вводит единую модель учета аренды, предполагающую отражение аренды на балансе. Изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

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

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов (см. примечания 4(а) – 4(д)). Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Инвестиции в долевыe и долговыe ценные бумаги

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

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

(b) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые обязательства Группы представлены поставочными конверсионными сделками по продаже долларов США по заранее определенному обменному курсу доллара США по отношению к рублю.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается в соответствии со вторым уровне иерархии справедливых стоимостей.

На каждую отчетную дату проводится моделирование методом Монте-Карло, переменными в котором служат текущие и прогнозные курсы рубля к доллару США, а также волатильность обменных курсов.

(с) 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.

(d) Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

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

5 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 2014 года, на материалы и услуги, амортизацию, и тариф РЖД и вознаграждение операторов между себестоимостью реализованной продукции, административными расходами, коммерческими расходами и прочими расходами с целью приведения их в соответствие с презентацией текущего периода.

	2014		
	До проведения изменений млн руб.	Реклассификация млн руб.	С учетом изменений млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(68 821)	1 354	(67 467)
Административные расходы	(9 081)	(136)	(9 217)
Коммерческие расходы	(11 646)	(1 317)	(12 963)
Прочие расходы, нетто	(1 997)	99	(1 898)

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 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 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.

В настоящее время руководство Компании пересматривает и корректирует внутреннюю систему подготовки отчетности на основании сближения учетных политик по управленческому учету и МСФО. Как следствие, в презентацию сегментной информации были внесены изменения с 1 января 2015 года.

Для целей соответствия структуре представления текущего периода, сравнительная информация за предыдущий отчетный период была скорректирована.

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 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:	167 430	21 574	728	189 732
на внешнем рынке	120 873	17 984	-	138 857
на внутреннем рынке	46 557	3 590	728	50 875
Обороты между сегментами	-	-	-	-
Себестоимость реализованной продукции	(70 344)	(12 063)	(657)	(83 064)
Валовая прибыль сегментов	<u>97 086</u>	<u>9 511</u>	<u>71</u>	<u>106 668</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>				
Начисленная амортизация	(7 022)	(1 890)	(221)	(9 133)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>76 090</u>	<u>41 992</u>	<u>3 436</u>	<u>121 518</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>17 913</u>	<u>25 025</u>	<u>1 255</u>	<u>44 193</u>

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

млн руб.	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятель- ности	Сальдиро- вание внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	105 832	16 626	666	-	123 124
на внешнем рынке	73 152	13 690	-	-	86 842
на внутреннем рынке	32 680	2 936	666	-	36 282
Обороты между сегментами	-	8	-	(8)	-
Себестоимость реализованной продукции	(58 156)	(8 720)	(599)	8	(67 467)
Валовая прибыль сегментов	<u>47 676</u>	<u>7 914</u>	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>55 657</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	(6 023)	(1 842)	(148)	-	(8 013)
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>66 498</u>	<u>18 214</u>	<u>1 946</u>	<u>-</u>	<u>86 658</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>12 818</u>	<u>4 352</u>	<u>1 405</u>	<u>-</u>	<u>18 575</u>

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Европа	47 303	25 491
Северная и Южная Америка	44 430	39 477
Индия	18 185	2 672
Африка	12 475	8 799
СНГ	10 740	6 882
Азия	5 724	3 521
	138 857	86 842

7 ВЫРУЧКА

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Продажа минеральных удобрений	154 312	94 983
Продажа апатитового концентрата	19 155	14 393
Продажа триполифосфата натрия	5 803	4 713
Продажа нефелинового концентрата	737	660
Продажа аммиака	115	760
Прочая выручка	9 610	7 615
	189 732	123 124

В течение отчетного периода Группа приняла решение внести изменения в сравнительную информацию и реклассифицировать выручку за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, между продажами минеральных удобрений и прочей выручкой с целью приведения их в соответствие с презентацией текущего периода:

	2014		
	До проведения изменений млн руб.	Реклассификация млн руб.	С учетом изменений млн руб.
Продажа минеральных удобрений	98 164	(3 181)	94 983
Прочая выручка	4 434	3 181	7 615

8 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(10 155)	(9 754)
Административные расходы	(6 784)	(5 248)
Коммерческие расходы	(373)	(359)
Расходы на реструктуризацию	-	(173)
	(17 312)	(15 534)

Расходы на персонал включают расходы по выплате заработной платы, выходные пособия и перечисление средств в социальные фонды, а также увеличение пенсионных обязательств за счет работы сотрудников в текущем периоде.

9 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Материалы и услуги	(22 905)	(20 398)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(10 155)	(9 754)
Сера и серная кислота	(8 385)	(4 522)
Аммиак	(8 190)	(3 423)
Амортизация	(8 057)	(7 198)
Хлорид калия	(7 559)	(3 915)
Природный газ	(7 484)	(7 505)
Минеральные удобрения и прочая продукция для перепродажи	(4 091)	(2 932)
Электроэнергия	(3 927)	(3 650)
Топливо	(2 865)	(2 791)
Сульфат аммония	(2 176)	(839)
Теплоэнергия	(718)	(1 161)
Прочие	(23)	(14)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	3 471	635
	(83 064)	(67 467)

10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(6 784)	(5 248)
Профессиональные услуги	(2 003)	(1 107)
Амортизация	(606)	(567)
Прочие	(2 791)	(2 295)
	(12 184)	(9 217)

11 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(8 425)	(5 252)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(6 099)	(5 471)
Материалы и услуги	(2 384)	(1 633)
Амортизация	(470)	(248)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(373)	(359)
	(17 751)	(12 963)

12 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Социальные расходы	(1 821)	(1 259)
Убыток от выбытия основных средств	(915)	(280)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(41)	(339)
Штрафы и пени полученные	956	-
Уменьшение/(увеличение) резерва под устаревание запасов	161	(48)
Прочие доходы, нетто	252	28
	(1 408)	(1 898)

13 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Процентный доход	933	1 000
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	128	-
Дивидендный доход	-	3
Прочие финансовые доходы	161	56
Финансовые доходы	1 222	1 059
Процентный расход	(5 198)	(2 577)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами	(310)	(7 338)
Увеличение резерва по сомнительным долгам по векселям	-	(1 424)
Банковское обслуживание	(277)	(168)
Прочие финансовые расходы	(308)	(103)
Финансовые расходы	(6 093)	(11 610)
Финансовые расходы, нетто	(4 871)	(10 551)

14 (РАСХОД)/ДОХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (в 2014 году: 20%).

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Начисление текущего налога	(9 879)	(1 628)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	92	3 662
	(9 787)	2 034

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	2015		2014	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	46 223	100	(15 429)	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(9 245)	(20)	3 086	(20)
Сторно налога на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	399	1	-	-
Корректировка налога за прошлые периоды	(250)	(1)	(183)	1
Непризнанный налоговый актив по доле в убытке ассоциированных предприятий	(12)	-	(151)	1
Корректировка накопленного налогового убытка	-	-	(330)	2
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(638)	(1)	(406)	3
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	(41)	-	18	-
	(9 787)	(21)	2 034	(13)

15 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.	Производственный и хозяйственный инвентарь				
	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2014 года	23 506	59 796	4 584	24 839	112 725
Поступление	33	1 157	967	16 418	18 575
Перемещение	2 381	7 475	-	(9 856)	-
Выбытие	(257)	(1 367)	(178)	(189)	(1 991)
На 1 января 2015 года	25 663	67 061	5 373	31 212	129 309
Поступление	10	741	1 544	41 898	44 193
Консолидация Группы Фосинт	-	747	-	-	747
Перемещение	5 392	8 574	-	(13 966)	-
Выбытие	(244)	(2 411)	(168)	(644)	(3 467)
На 31 декабря 2015 года	30 821	74 712	6 749	58 500	170 782
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2014 года	(5 489)	(28 308)	(3 000)	-	(36 797)
Начисленная амортизация	(1 163)	(5 899)	(740)	-	(7 802)
Выбытие	88	1 163	125	-	1 376
На 1 января 2015 года	(6 564)	(33 044)	(3 615)	-	(43 223)
Начисленная амортизация	(1 434)	(6 778)	(777)	-	(8 989)
Выбытие	75	2 162	145	-	2 382
На 31 декабря 2015 года	(7 923)	(37 660)	(4 247)	-	(49 830)
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	18 017	31 488	1 584	24 839	75 928
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	19 099	34 017	1 758	31 212	86 086
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	22 898	37 052	2 502	58 500	120 952

(а) Залоговое обеспечение

Никакого имущества не было передано в залог в обеспечение банковских кредитов (31 декабря 2014 года: 315 млн руб.), см. примечание 25.

(b) Операции лизинга

Группа арендует машины и оборудование балансовой стоимостью 6 008 млн руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 737 млн руб.) на основании договоров финансовой аренды (лизинга), см. примечание 27(а).

16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия представлено ниже:

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Остаток на 1 января	12 975	8 485
Доля в убытке ассоциированных предприятий за период	(59)	(756)
Консолидация Фосинт Лимитед, см. примечание 33	(14 047)	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	1 941	5 225
Доля в прибыли от переоценки ценных бумаг для перепродажи	-	21
Остаток на 31 декабря	810	12 975

В ноябре 2015 года Группа получила контроль над дополнительной долей в размере 46% в компании Фосинт Лимитед, которая имеет контроль над ФосАссет ГмБХ и ФосАгро Трейдинг СА, см. примечания 33 и 34.

Балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия составила:

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
АО «Хибинская тепловая компания»	400	400
ООО «ФосАгро-Украина»	245	111
ОАО «Гипроруда»	116	93
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	49	47
Группа Фосинт	-	12 324
	810	12 975

Далее представлены финансовые показатели ассоциированных предприятий:

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

2014 год	Итого активы млн руб.	Итого обязательства млн руб.	Чистые активы млн руб.	Выручка млн руб.	Чистый убыток/ (прибыль)
					млн руб.
Группа Фосинт	13 077	(453)	12 624	55	(759)
АО «Хибинская тепловая компания»	2 767	(1 940)	827	560	(37)
ООО «ФосАгро-Украина»	400	(198)	202	2 142	48
ОАО «Гипроруда»	451	(77)	374	249	59
ОАО «Солигаличский известковый комбинат»	225	(42)	183	546	29
	16 920	(2 710)	14 210	3 552	(660)

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
	2015	2015	2015	2014	2014	2014
Основные средства	7	(5 235)	(5 228)	38	(5 291)	(5 253)
Прочие внеоборотные активы	85	(19)	66	151	(236)	(85)
Оборотные активы	958	(405)	553	855	(328)	527
Обязательства	1 566	(10)	1 556	1 640	(22)	1 618
Накопленные налоговые убытки	5 298	-	5 298	5 349	-	5 349
Непризнанные отложенные налоговые активы	(21)	-	(21)	(25)	-	(25)
Налоговые активы/(обязательства)	7 893	(5 669)	2 224	8 008	(5 877)	2 131
Зачет по налогу	(1 992)	1 992	-	(3 759)	3 759	-
Налоговые активы/ (обязательства), нетто	5 901	(3 677)	2 224	4 249	(2 118)	2 131

Отложенные налоговые активы по накопленным налоговым убыткам подлежат утилизации в течение:

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
4 лет	167	-
5 лет	-	167
6 лет	71	-
7 лет	208	71
8 лет	720	208
9 лет	2 569	720
10 лет	1 563	4 183
	5 298	5 349

Руководство разработало стратегию по использованию вышеприведенного налогового убытка. При оценке возмещения налоговых убытков Руководство принимает во внимание прогнозы относительно будущих налогооблагаемых доходов Группы. Прогнозы пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату с целью подтверждения того, что соответствующий налоговый доход будет получен.

По состоянию на 31 декабря 2015 года не было признано отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемым временным разницам, составившим 29 090 млн руб. (на 31 декабря 2014 года: отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам, составившим 8 618 млн руб.), либо поскольку Материнская компания имеет возможность контролировать сроки восстановления данных временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, либо по причине нулевой ставки применимого налога.

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

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

млн руб.	31 декабря 2014	Отражено в прибыли или убытке	Отражено в прочем совокупном доходе	1 января 2014
Основные средства	(5 253)	(622)	-	(4 631)
Прочие внеоборотные активы	(85)	(128)	-	43
Оборотные активы	527	669	-	(142)
Обязательства	1 618	560	(33)	1 091
Накопленные налоговые убытки	5 349	3 177	-	2 172
Непризнанные отложенные налоговые активы	(25)	6	-	(31)
Налоговые активы/(обязательства), нетто	2 131	3 662	(33)	(1 498)

18 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Авансы выданные под строительство и приобретение основных средств, отраженные по себестоимости	7 424	6 927
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	596	610
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	862	466
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	248	287
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	133	260
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	81	44
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	13	21
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	889	320
	10 246	8 935

19 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	5 671	2 531
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	1 636	-
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	183	96
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	114	63
Займы выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	68	-
Проценты к получению	27	383
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	-	7
Резерв по сомнительным долгам	(2 797)	(1 424)
	4 902	1 656

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа владела долговыми ценными бумагами компаний, аффилированных с банком, проходившим с конца 2014 года процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов, завершившуюся в июне 2015 года. В связи с неопределенностью ситуации, связанной с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка, Группа начислила резерв в размере 50% от номинальной стоимости данных ценных бумаг на сумму 2 797 млн руб. (31 декабря 2014 года: 1 424 млн руб., включая проценты начисленные на сумму 159 млн руб.). До 15 ноября 2015 года частью этих долговых ценных бумаг на общую сумму 2 182 млн руб. (31 декабря 2014 года: 1 843 млн руб.) с начисленным резервом в размере 1 091 млн руб. (31 декабря 2014: 921 млн руб.) владела Группа Фосинт (см. примечание 33).

20 ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Материалы и запасные части	6 561	5 137
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	7 664	4 932
Апатитовый концентрат	299	76
<i>Незавершенное производство:</i>		
Апатит-нефелиновая руда	790	991
Минеральные удобрения и прочая продукция	1 643	941
Прочие товары для перепродажи	45	30
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	842	611
Резерв под устаревание запасов	(30)	(191)
	17 814	12 527

21 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	11 368	6 867
Налоги к возмещению	9 429	7 514
Авансы выданные	4 462	4 721
Прочая дебиторская задолженность	582	318
Расходы будущих периодов	164	54
Дебиторская задолженность персонала	21	42
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	12	11
Резерв по сомнительным долгам	(527)	(534)
	25 511	18 993

Изменения в сумме резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Остаток на 1 января	(534)	(322)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(91)	-
Сворачивание резерва и дебиторской задолженности	139	127
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(41)	(339)
Остаток на 31 декабря	(527)	(534)

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

22 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Денежные средства на банковских счетах	18 900	13 749
Депозиты до востребования	10 441	16 931
Денежные средства в кассе	6	7
	29 347	30 687

23 КАПИТАЛ

(a) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2015 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2015 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080
Количество выпущенных и размещенных акций на 31 декабря 2014 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	129 500 000
Дополнительно объявлено акций на 31 декабря 2014 года номинальной стоимостью 2,5 руб. за акцию	994 977 080

Первоначальная стоимость акционерного капитала в размере 311 млн руб. была скорректирована с учетом гиперинфляции в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

(b) Дивидендная политика

Компания планирует в будущем выплату дивидендов в размере 30-50% от рассчитанной в соответствии с требованиями МСФО консолидированной прибыли, причитающейся собственникам ОАО «ФосАгро», скорректированной на нереализованные 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 2015 года накопленная нераспределенная прибыль Материнской компании составила 31 857 млн руб. (на 31 декабря 2014 года: 33 465 млн руб.).

В апреле 2015 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 15 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 1 943 млн руб. В июне 2015 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

В мае 2015 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 48 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 6 216 млн руб. В июле 2015 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

В августе 2015 года Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденд в размере 57 руб. на одну обыкновенную акцию. Общая сумма рекомендованного дивиденда составила 7 382 млн руб. В октябре 2015 года рекомендованный дивиденд был утвержден собранием акционеров.

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.

(d) Другие события после отчетной даты

Информация о других событиях, произошедших после 31 декабря 2015 года, приведена в примечании 35.

24 ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении после эффекта дробления акций и выпуска новых акций (см. примечание 23(а)). Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна величине базовой прибыли/(убытка).

	2015	2014
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000
Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся собственникам Компании (млн. руб.)	36 442	(13 641)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	281	(105)

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.

млн руб.	Процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты и займы				
<i>Необеспеченные кредиты и займы:</i>				
в рублях	9,15%-15,00%		6 500	9 011
в долларах США	1м ЛИБОР+1,4%-3,35%		11 783	13 627
в долларах США	3м ЛИБОР+2,9%-3,0%		3 644	4 220
в долларах США	2,20%		-	928
<i>Обеспеченные аккредитивы:</i>				
в долларах США	6м ЕВРИБОР+2,30%		-	124
<i>Необеспеченные аккредитивы:</i>				
в Евро	6м ЕВРИБОР+1,10%-1,15%		317	-
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,10%-1,83%		2 982	775
<i>Необеспеченные займы от связанных сторон:</i>				
в рублях	9,00%-17,00%		29	46
<i>Необеспеченные займы от ассоциированных предприятий:</i>				
в долларах США	2,25%		-	242
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний:</i>				
в долларах США	1м ЛИБОР+1,50%		438	-
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>				
в долларах США	3,8%-12,55% ¹		2 351	1 294
<i>Проценты к уплате:</i>				
в рублях			3	8
в долларах США			900	547
			28 947	30 822
Долгосрочные кредиты и займы				
<i>Необеспеченные кредиты и займы:</i>				
в рублях	12,65%-13,30%	2020	3 000	3 000
в долларах США	1м ЛИБОР+2,0%-3,35%	2017-2019	38 506	48 217
в долларах США	6м ЛИБОР+1,05%	2021	8 700	2 612
в долларах США	4,17%	2027	13 051	3 919
<i>Обеспеченные аккредитивы:</i>				
в Евро	6м ЕВРИБОР +3,25%		-	208
<i>Необеспеченные аккредитивы:</i>				
в Евро	6м ЕВРИБОР +1,10%-1,15%	2017	185	-
в Евро	12м ЕВРИБОР +1,10%-1,15%	2017	1 329	2 441
в Евро	1,79%	2019	104	-
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний:</i>				
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	2018	742	571
<i>Еврооблигации:</i>				
в долларах США	4,204% ²	2018	36 400	28 066
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>				
в долларах США	3,8%-12,55% ¹	2017-2021	3 548	3 968
			105 565	93 002
			134 512	123 824

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 36 405 млн руб. (31 декабря 2014 года: 23 800 млн руб.).

26 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНам С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Долгосрочные обязательства по выплате пенсий	345	362
Обязательства по выплате единовременных вознаграждений в связи с окончанием трудовой деятельности	79	91
	424	453

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

	млн руб.
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2014 года	971
Вознаграждения выплаченные	(198)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	100
Стоимость услуг прошлых периодов	(254)
Актuarные прибыли, признанные в прочем совокупном доходе	(166)
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января 2015 года	453
Вознаграждения выплаченные	(99)
Стоимость услуг текущего периода и расход по процентам	72
Стоимость услуг прошлых периодов	(7)
Актuarные убытки, признанные в прочем совокупном доходе ³	5
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2015 года	424

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

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Ставка дисконтирования	10%	13%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	5%	6%

³ Включая доход по отложенному налогу в сумме 1 млн руб. (в 2014 году расход по отложенному налогу в сумме 33 млн руб.), признанный в составе прочего совокупного дохода, см. примечание 17(b)

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 2015 и 2014 годах. По окончании срока действия договоров аренды право собственности на арендованные активы переходит к арендатору.

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

млн руб.	2014		
	Минимальные арендные платежи	Сумма начисляемых процентов	Основной долг
Менее 1 года	1 724	430	1 294
От 1 года до 5 лет	4 309	646	3 663
Свыше 5 лет	317	12	305
	6 350	1 088	5 262

(b) Операционная аренда

В 2014-2015 годах дочернее предприятие Группы ООО «ФосАгро-Транс» заключило несколько договоров аренды железнодорожных вагонов на условиях операционной аренды. Арендные платежи за 2015 год, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, составили 278 млн руб. (в 2014 году: 489 млн руб.)

Платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды составляют:

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Менее 1 года	62	174
От 1 года до 5 лет	168	214
	230	388

28 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	4 763	3 902
Авансы полученные	3 901	2 599
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	3 282	1 891
Налоги к уплате	2 617	2 362
Начисленные расходы	1 394	1 178
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	873	735
Задолженность по выплате дивидендов	-	2 590
Прочая кредиторская задолженность	181	64
	17 011	15 321

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.

Периодически Группа использует производные финансовые инструменты с целью управления валютным риском. С целью снижения влияния валютного риска Группа придерживается подхода хеджирования, заключая договоры кредитования в тех же валютах, в которых заключено большинство договоров на реализацию продукции Группы.

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

млн руб.

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	в долларах США	в Евро	в долларах США	в Евро
<i>Внеоборотные активы</i>				
Долгосрочные инвестиции	862	-	440	-
<i>Оборотные активы</i>				
Дебиторская задолженность	1 403	1	2 094	1
Краткосрочные инвестиции	5	-	1 425	-
Денежные средства и их эквиваленты	7 538	298	23 087	1 212
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Долгосрочные кредиты и займы	(100 205)	(1 618)	(86 782)	(2 649)
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Кредиторская задолженность	(1 951)	(358)	(846)	(3 522)
Краткосрочные кредиты и займы	(18 588)	(3 299)	(19 797)	(775)
	(110 936)	(4 976)	(80 379)	(5 733)

По оценкам руководства, с учетом уровня валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату укрепление/(обесценение) рубля к доллару США и Евро на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли до налогообложения за 2015 год на 11 591 млн руб. (в 2014 году к уменьшению/(увеличению) убытка на 8 611 млн руб.). При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными. При анализе данных за 2014 год использовались такие же допущения.

В текущем отчетном году Группа признала значительный убыток в виде отрицательных курсовых разниц на сумму 22 178 млн руб., нетто (в 2014 году: 33 545 млн руб.), образовавшихся в основном от курсовых разниц по кредитному портфелю Группы.

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 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
<i>Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой</i>		
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	381	547
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	862	466
Краткосрочные векселя, за вычетом резерва	2 874	1 107
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	25	32
Краткосрочные депозиты	10 441	16 931
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	1 636	-
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	-	7
Краткосрочные займы, выданные ассоциированным предприятиям, учитываемые по амортизированной стоимости	68	-
Прочие краткосрочные инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости	297	159
Долгосрочные кредиты и займы	(56 103)	(38 953)
Краткосрочные кредиты и займы	(8 880)	(11 521)
	(48 399)	(31 225)
<i>Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой</i>		
Долгосрочные кредиты и займы	(49 462)	(54 049)
Краткосрочные кредиты и займы	(19 164)	(18 746)
	(68 626)	(72 795)

По состоянию на отчетную дату увеличение/(уменьшение) ставки ЛИБОР/ЕВРИБОР на 1% привело бы к уменьшению/(увеличению) прибыли или убытка, а также капитала Группы на 686 млн руб. (на 31 декабря 2014: 728 млн руб.).

(с) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, займами выданными связанным сторонам, краткосрочными и долгосрочными финансовыми активами, а также денежными средствами и их эквивалентами.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя и заказчика. Общие характеристики клиентской базы Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска.

Руководство проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый покупатель или заказчик проходит отдельную проверку на предмет кредитоспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки руководство по возможности использует рейтинги независимых аналитиков, а в некоторых случаях запрашивает справки у банков. Для каждого покупателя или заказчика устанавливается индивидуальный лимит непогашенной дебиторской задолженности, величина которого пересматривается раз в квартал. Покупатели и заказчики, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Большинство покупателей и заказчиков ведут хозяйственные операции с Группой на протяжении нескольких лет, убытки у Группы на протяжении этих лет возникали редко. При осуществлении контроля за кредитным риском покупатели и заказчики подразделяются на группы в зависимости от их кредитных характеристик. Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы преимущественно возникает по операциям с оптовыми покупателями и заказчиками.

Группа не требует предоставления обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением тех новых покупателей и заказчиков, с которыми она работает на условиях предоплаты, либо при условии предоставления приемлемой банковской гарантии или аккредитива.

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

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

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Непросроченная	8 624	5 966
Просроченная от 0 до 90 дней	1 789	257
Просроченная от 91 до 180 дней	215	68
Просроченная от 181 до 365 дней	205	103
Просроченная более 1 года	535	473
	11 368	6 867

Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в состав краткосрочных инвестиций Группы включены векселя компании, аффилированной с банком, проходившим с конца 2014 года процедуру финансового оздоровления под контролем Агентства по страхованию вкладов, завершившуюся в июне 2015 года. В связи с неопределенностью ситуации, связанной с поданными в суд взаимными исками со стороны Группы и банка, Группа начислила резерв в размере 50% от

номинальной стоимости данных векселей на сумму 2 797 млн. руб. (на 31 декабря 2014 г. 1 424 млн руб., включая проценты начисленные на сумму 159 млн руб.).

Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

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

(d) Риск ликвидности

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

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

В таблице ниже указаны предусмотренные договорами сроки погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи:

млн руб.	31 декабря 2015							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	85 184	95 401	25 480	24 053	16 459	10 333	4 601	14 475
Необеспеченные кредиты от прочих компаний	1 180	1 221	460	14	747	-	-	-
Необеспеченные кредиты от связанных сторон	29	34	34	-	-	-	-	-
Аккредитивы	4 917	4 980	3 351	1 522	2	105	-	-
Проценты к уплате	903	903	903	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	5 899	6 752	2 760	1 574	1 259	754	270	135
Еврооблигации	36 400	39 758	1 523	1 518	36 717	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 620	9 620	9 620	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	1 795	1 795	2	1	30	1 762	-	-
	145 927	160 464	44 133	28 682	55 214	12 954	4 871	14 610

млн руб.	31 декабря 2014							
	Балансовая стоимость	Денежный поток в соответствии с договором	Менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Необеспеченные банковские кредиты	85 534	91 329	30 946	27 847	19 699	6 932	1 578	4 327
Необеспеченные кредиты от ассоциированных компаний	242	243	243	-	-	-	-	-
Необеспеченные кредиты от прочих компаний	571	607	11	11	11	574	-	-
Необеспеченные кредиты связанных сторон	46	50	50	-	-	-	-	-
Аккредитивы	3 548	3 781	1 083	2 444	254	-	-	-
Проценты к уплате	555	555	555	-	-	-	-	-
Обеспеченные обязательства по финансовой аренде	5 262	6 350	1 724	1 581	1 234	925	569	317
Еврооблигации	28 066	32 200	1 166	1 169	1 166	28 699	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 625	9 625	9 625	-	-	-	-	-
Финансовые гарантии, выданные по обязательствам связанных сторон	2 058	2 058	-	5	1	49	2 003	-
	135 507	146 798	45 403	33 057	22 365	37 179	4 150	4 644

(е) Управление капиталом

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

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

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

(f) Справедливая стоимость

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

30 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 35 854 млн руб. (31 декабря 2014 года: 28 766 млн руб.).

31 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**(а) 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**

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Реализация товаров и услуг	5 382	1 589
Процентные доходы	114	31
Приобретение товаров и услуг	(492)	(225)

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Дебиторская задолженность	595	156
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	68	-
Кредиторская задолженность	(22)	(19)
Краткосрочные займы полученные	-	(242)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 1 661 млн руб. (31 декабря 2014 года: 1 880 млн руб.).

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

	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Реализация товаров и услуг	965	340
Процентные доходы	36	4
Приобретение товаров и услуг	(919)	(83)

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 декабря 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Долгосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	862	466
Дебиторская задолженность	5	81
Краткосрочные займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	-	7
Кредиторская задолженность	(358)	(21)
Краткосрочные займы полученные	(29)	(46)
Задолженность по выплате дивидендов собственникам Компании	-	(2 590)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 134 млн руб. (31 декабря 2014 года: 178 млн руб.).

(c) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Сумма вознаграждения, выплаченная Совету директоров и 13 старшим руководящим сотрудникам, составила 535 млн руб. (в 2014 году: 394 млн руб.).

33 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В ноябре 2015 года Группа увеличила долю владения в компании Фосинт Лимитед, которая контролирует ФосАссет ГмбХ и ФосАгро Трейдинг СА, с 49% до 95%. Компания Фосинт Лимитед приобрела собственные акции у предыдущего контролирующего акционера по номинальной стоимости 400 тыс. долларов США (27 млн руб.), данная сумма по состоянию на отчетную дату отражена в составе кредиторской задолженности. В результате данной операции стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия Группы уменьшилась на 14 047 млн руб. Финансовым результатом данной операции стало увеличение нераспределенной прибыли Группы на 28 млн руб. По состоянию на дату консолидации активы Группы Фосинт включали оборудование, долевые и долговые финансовые инструменты, деноминированные в долларах США, займы выданные и денежные средства.

По мнению руководства справедливая стоимость чистых активов Группы Фосинт соответствует их балансовой стоимости. Предварительно определенная справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Группы Фосинт на дату консолидации представлена в таблице ниже:

	млн руб.
Основные средства	747
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	1 154
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости	1 528
Займы, выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	145
Торговая и прочая дебиторская задолженность	960
Денежные средства и их эквиваленты	10 178
Кредиты и займы	(481)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(129)
Идентифицируемые активы и обязательства, нетто	14 102
Стоимость возмещения к оплате	(27)
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие, на дату консолидации	(14,047)
Результат от консолидации	28
Денежные средства и их эквиваленты приобретенные	10,178
Чистый денежный поток	10,178

34 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2015 (округлено)	Эффективная доля участия на 31 декабря 2014 (округлено)
АО «Апатит» (включая Балаковский филиал)	Россия	100%	100%
АО «ФосАгро-Череповец»	Россия	100%	100%
ЗАО «Метакхим»	Россия	100%	100%
ОАО «НИУИФ»	Россия	94%	94%
ООО «ФосАгро-Транс»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Регион»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Дон»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Кубань»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Липецк»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Ставрополь»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Волга»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-СевероЗапад»	Россия	100%	100%
ООО «ФосАгро-Тамбов»	Россия	100%	100%
ООО «Торговый дом «ФосАгро»	Россия	100%	100%
Phosint Trading Limited	Кипр	100%	100%
PhosAgro Asia Pte Ltd	Сингапур	100%	100%
Phosint Limited	Кипр	95%	49%
PhosAgro Trading SA	Швейцария	97,6%	74%

35 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2016 года задолженность перед акционерами по выплате дивидендов в сумме 8 159 млн руб. была погашена.

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.