



ОАО «ФосАгро»

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая
отчетность за три месяца, закончившихся
31 марта 2015 года (неаудированная)**

Содержание

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



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

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

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров

ОАО «ФосАгро»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОАО «ФосАгро» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 марта 2015 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

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 Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 31 марта 2015 года и за три месяца, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Токарев И.В.

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

АО «КПМГ»

28 мая 2015 года

Москва, Российская Федерация

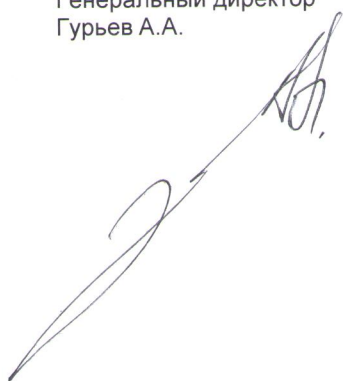
		Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2015	2014*
	Прим.	млн руб.	млн руб.
Выручка	5	50 224	29 416
Себестоимость реализованной продукции	6	(19 744)	(17 108)
Валовая прибыль		30 480	12 308
Административные расходы	7	(2 403)	(2 024)
Коммерческие расходы	8	(4 920)	(3 054)
Налоги, кроме налога на прибыль		(566)	(485)
Прочие расходы, нетто	9	(121)	(141)
Прибыль от операционной деятельности		22 470	6 604
Финансовые доходы	10	376	161
Финансовые расходы	10	(1 743)	(720)
Отрицательные курсовые разницы		(3 777)	(3 772)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	13	60	4
Прибыль до налогообложения		17 386	2 277
Расход по налогу на прибыль	11	(3 222)	(368)
Прибыль за отчетный период		14 164	1 909
Причитающаяся:			
держателям неконтролирующих долей ^		3	52
собственникам Компании		14 161	1 857
Прочий совокупный доход			
Актuarные прибыли и убытки, за вычетом налога		(135)	(65)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		388	640
Прочий совокупный доход за отчетный период		253	575
Общий совокупный доход за отчетный период		14 417	2 484
Причитающийся:			
держателям неконтролирующих долей ^		3	50
собственникам Компании		14 414	2 434
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	19	109	14

^ под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ОАО «ФосАгро»
 * сравнительная информация была представлена заново, см примечание 3

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 28 мая 2015:

Генеральный директор
Гурьев А.А.

Директор по экономике и финансам
Шарабайко А.Ф.




	Прим.	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Активы			
Основные средства	12	88 990	86 086
Нематериальные активы		544	572
Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	13 353	12 975
Отложенные налоговые активы		4 702	4 249
Прочие долгосрочные активы	14	10 075	8 935
Внеоборотные активы		117 664	112 817
Прочие краткосрочные инвестиции	15	1 833	1 656
Запасы	16	13 230	12 527
Текущий налог на прибыль		1 694	2 975
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	22 386	18 993
Денежные средства и их эквиваленты		38 750	30 687
Оборотные активы		77 893	66 838
Итого активов		195 557	179 655
 Капитал	18		
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7 494	7 494
Нераспределенная прибыль		36 869	22 708
Прочие резервы		5 511	5 258
Итого капитала, причитающегося собственникам Компании		50 246	35 832
Неконтролирующая доля		152	149
Итого капитала		50 398	35 981
 Обязательства			
Кредиты и займы	20	97 199	93 002
Обязательства по планам с установленными выплатами		468	453
Отложенные налоговые обязательства		3 371	2 118
Долгосрочные обязательства		101 038	95 573
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	11 262	15 321
Обязательства по текущему налогу на прибыль		884	620
Кредиты и займы	20	30 775	30 822
Производные финансовые обязательства		1 200	1 338
Краткосрочные обязательства		44 121	48 101
Итого капитала и обязательств		195 557	179 655

		три месяца, закончившихся 31 марта	
		2015	2014
	Прим.	млн руб.	млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		17 386	2 277
Корректировки:			
Амортизация	6, 7, 8	2 120	1 983
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	9	1	(24)
Процентные доходы	10	(376)	(161)
Процентные расходы	10	1 743	720
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	13	(60)	(4)
Отрицательные курсовые разницы		3 080	4 013
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		23 894	8 804
(Увеличение)/уменьшение запасов		(702)	1 365
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 363)	(1 271)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(699)	(902)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		19 130	7 996
Налог на прибыль уплаченный		(843)	(850)
Финансовые расходы уплаченные		(2 017)	(703)
Денежные средства от операционной деятельности		16 270	6 443
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Займы погашенные/(выданные), нетто		131	(29)
Приобретение нематериальных активов		(23)	(48)
Приобретение основных средств		(6 477)	(3 810)
Поступления от продажи основных средств		81	144
Продажа инвестиций, нетто		-	234
Финансовые доходы полученные		242	105
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6 046)	(3 404)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		19 638	14 456
Выплаты по заемным средствам		(19 326)	(9 431)
Приобретение неконтролирующих долей		-	(86)
Налог на прибыль, выплаченный с доходов в виде внутригрупповых дивидендов		-	(247)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		-	(1)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	18	(2 590)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(483)	(190)
(Убыток)/прибыль от погашения обязательств по дериватам		(285)	76
Денежные средства (использованные в)/от финансовой деятельности		(3 046)	4 577
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		7 178	7 616
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		30 687	8 938
Влияние изменений валютных курсов		885	222
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта		38 750	16 776

млн руб.

млн руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании							Всего
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспре- деленная 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	Неконтроли- рующая доля	
Остаток на 1 января 2014 года	372	7 494	48 556	(23)	(443)	350	3 020	59 326
Общий совокупный доход за отчетный период								
Прибыль за отчетный период	-	-	1 857	-	-	-	52	1 909
Реклассификация неконтролирующих долей, представленных в составе обязательств	-	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	(63)	-	(2)	(65)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	640	-	640
	-	-	1 857	-	(63)	640	(5)	2 429
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних предприятиях	-	-	(45)	-	-	-	(41)	(86)
Налог на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	-	-	(247)	-	-	-	-	(247)
	-	-	(292)	-	-	-	(41)	(333)
Остаток на 31 марта 2014 года	372	7 494	50 121	(23)	(506)	990	2 974	61 422
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	-	-	14 161	-	-	-	3	14 164
Актуарные прибыли и убытки, за вычетом налога	-	-	-	-	(135)	-	-	(135)
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	388	-	388
	-	-	14 161	-	(135)	388	3	14 417
Остаток на 31 марта 2015 года	372	7 494	36 869	-	(447)	5 958	152	50 398

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

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

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и, вследствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной годовой финансовой отчетностью ОАО «ФосАгро» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Принципы учетной политики и суждения применялись Группой в соответствии с принципами и суждениями, изложенными в аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением изменений, указанных в примечании 2(с).

(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий, за исключением иностранных трейдинговых предприятий, функциональной валютой которых является доллар США и евро. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, за исключением величин на одну акцию.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в рублях.

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

- Активы и обязательства по состоянию на 31 марта 2015 года конвертировались по курсу на отчетную дату, равному 58,4643 рублей за доллар США (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 56,2584 рублей за доллар США);
- Прибыли и убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 62,1919 рублей за доллар США (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 34,9591 рублей за доллар США).
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов/расходов.

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

- Активы и обязательства по состоянию на 31 марта 2015 года конвертировались по курсу на отчетную дату, равному 63,3695 рублей за Евро (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 68,3427 рублей за Евро);
- Прибыли и убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года, конвертировались по среднему за отчетный период курсу, равному 70,4340 рублей за Евро (за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 47,9460 рублей за Евро).
- Капитал, образовавшийся в течение года, признается по курсу на дату транзакции;
- Результирующие курсовые разницы признаются в составе прочих совокупных доходов/расходов.

(с) Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Ряд изменений к стандартам вступил в силу с 1 января 2015 года. Принятие указанных изменений к стандартам не оказали существенного эффекта на данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 марта 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Группа не ожидает, что данные поправки окажут существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность в будущем.

3 РЕКЛАССИФИКАЦИЯ И ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В течение отчетного периода Группа приняла решение внести изменения в сравнительную информацию и реклассифицировать часть расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года, на материалы и услуги, между себестоимостью реализованной продукции, административными расходами и коммерческими расходами с целью приведения их в соответствие с презентацией текущего периода.

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2014		
	До проведения изменений млн руб.	Реклассификация млн руб.	С учетом изменений млн руб.
Себестоимость реализованной продукции	(17 443)	335	(17 108)
Административные расходы	(1 973)	(51)	(2 024)
Коммерческие расходы	(2 730)	(324)	(3 054)
Прочие расходы, нетто	(181)	40	(141)

4 СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2015 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:	42 860	7 028	336	-	50 224
на внешнем рынке	35 117	5 156	-	-	40 273
на внутреннем рынке	7 743	1 872	336	-	9 951
Себестоимость реализованной продукции	(16 712)	(2 730)	(302)	-	(19 744)
Валовая прибыль сегментов	<u>26 148</u>	<u>4 298</u>	<u>34</u>	<u>-</u>	<u>30 480</u>
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	<u>(1 593)</u>	<u>(480)</u>	<u>(47)</u>	<u>-</u>	<u>(2 120)</u>
Всего внеоборотных активов сегментов	<u>67 707</u>	<u>20 113</u>	<u>1 714</u>	<u>-</u>	<u>89 534</u>
Поступления внеоборотных активов	<u>3 040</u>	<u>1 908</u>	<u>106</u>	<u>-</u>	<u>5 054</u>

Далее в таблице представлены данные о результатах деятельности бизнес-сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года:

млн руб.

	Фосфор- содержащая продукция	Азото- содержащая продукция	Прочие виды деятель- ности	Сальди- рование внутренних оборотов	Итого
<i>Выручка и рентабельность сегмента</i>					
Выручка сегмента от продаж внешним покупателям, из которых:	24 687	4 570	159	-	29 416
на внешнем рынке	16 985	3 168	-	-	20 153
на внутреннем рынке	7 702	1 402	159	-	9 263
Обороты между сегментами	-	8	-	(8)	-
Себестоимость реализованной продукции	(14 579)	(2 394)	(143)	8	(17 108)
Валовая прибыль сегментов	10 108	2 184	16	-	12 308
<i>Отдельные статьи прибылей и убытков</i>					
Начисленная амортизация	(1 490)	(454)	(39)	-	(1 983)
Всего внеоборотных активов сегментов	66 498	18 214	1 946	-	86 658
Поступления внеоборотных активов	2 657	353	235	-	3 245

Анализ экспортной выручки по географическим регионам представлен ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015	2014
	млн руб.	млн руб.
Европа	16 029	6 436
Северная и Южная Америка	13 517	9 977
Индия	3 832	91
Азия	1 993	1 379
СНГ	1 979	1 610
Африка	1 593	555
Австралия	1 330	105
	40 273	20 153

5 ВЫРУЧКА

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015	2014
	млн руб.	млн руб.
Продажа минеральных удобрений	42 472	22 964
Продажа апатитового концентрата	5 071	4 162
Продажа триполифосфата натрия	1 088	960
Продажа нефелинового концентрата	188	108
Продажа аммиака	38	14
Прочая выручка	1 367	1 208
	50 224	29 416

6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Материалы и услуги	(5 061)	(4 685)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(2 303)	(2 634)
Сера и серная кислота	(2 231)	(736)
Аммиак	(2 136)	(823)
Природный газ	(1 977)	(1 963)
Амортизация	(1 884)	(1 779)
Хлорид калия	(1 519)	(979)
Электроэнергия	(977)	(895)
Сульфат аммония	(821)	(237)
Топливо	(641)	(818)
Теплоэнергия	(241)	(507)
Прочие	(3)	(10)
Изменение величины запасов незавершенного производства и готовой продукции	50	(1 042)
	(19 744)	(17 108)

7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(1 318)	(1 222)
Профессиональные услуги	(344)	(156)
Амортизация	(157)	(180)
Прочие	(584)	(466)
	(2 403)	(2 024)

8 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015 млн руб.	2014 млн руб.
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(2 364)	(1 019)
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(1 530)	(1 318)
Материалы и услуги	(866)	(605)
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	(81)	(88)
Амортизация	(79)	(24)
	(4 920)	(3 054)

9 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 млн руб.	2014 млн руб.
Социальные расходы	(218)	(200)
Уменьшение/(увеличение) резерва по сомнительным долгам	10	(44)
Уменьшение резерва под устаревание запасов	3	14
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(1)	24
Прочие доходы, нетто	85	65
	(121)	(141)

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 млн руб.	2014 млн руб.
Процентный доход	342	158
Прочие финансовые доходы	34	3
Финансовые доходы	376	161
Процентный расход	(1 403)	(511)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами	(147)	(169)
Прочие финансовые расходы	(193)	(40)
Финансовые расходы	(1 743)	(720)
Финансовые расходы, нетто	(1 367)	(559)

11 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Законодательно установленная ставка налога на прибыль Компании составляет 20% (три месяца, закончившихся 31 марта 2014 года: 20%).

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 млн руб.	2014 млн руб.
Начисление текущего налога	(2,389)	(1 289)
Возникновение и восстановление временных разниц, включая изменение непризнанных налоговых активов	(833)	921
	(3,222)	(368)

Расчет эффективной ставки налога на прибыль:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015		2014	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	17 386	100	2 277	100
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(3 477)	(20)	(455)	(20)
Влияние налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	9	-	15	-
Корректировка налога за прошлые периоды	7	-	(1)	-
Непризнанное налоговое обязательство по доле в прибыли ассоциированных предприятий	12	-	1	-
Сторно налога на прибыль с доходов в виде внутригрупповых дивидендов	399	2	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(169)	(1)	(55)	(2)
Уменьшение/(увеличение) непризнанных отложенных налоговых активов	(3)	-	127	6
	(3 222)	(19)	(368)	(16)

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

млн руб.

	Земля и здания	Машины и оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	18 017	31 488	1 584	24 839	75 928
Поступления	17	305	251	2 672	3 245
Перемещения	929	3 199	-	(4 128)	-
Выбытия	(44)	(42)	(2)	(32)	(120)
Амортизация	(276)	(1 461)	(177)	-	(1 914)
Остаточная стоимость на 31 марта 2014 года	<u>18 643</u>	<u>33 489</u>	<u>1 656</u>	<u>23 351</u>	<u>77 139</u>
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	19 099	34 017	1 758	31 212	86 086
Поступления	-	613	210	4 231	5 054
Перемещения	769	2 192	-	(2 961)	-
Выбытия	(40)	(30)	(7)	(4)	(81)
Амортизация	(314)	(1 568)	(187)	-	(2 069)
Остаточная стоимость на 31 марта 2015 года	<u>19 514</u>	<u>35 224</u>	<u>1 774</u>	<u>32 478</u>	<u>88 990</u>

Залоговое обеспечение

Имущество балансовой стоимостью 300 млн руб. (31 декабря 2014 года: 315 млн руб.) передано в залог в обеспечение банковских кредитов, см. примечание 20.

13 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 прибыли ассоциированных предприятий за период	60	4
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	318	551
Остаток на 31 марта	13 353	9 040

14 ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Авансы выданные под строительство и приобретение основных средств	8 191	6 927
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости	611	610
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	477	466
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	236	260
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	197	287
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и учитываемые по справедливой стоимости	51	44
Дебиторская задолженность по операциям финансовой аренды	16	21
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	296	320
	10 075	8 935

15 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	2 630	2 531
Проценты к получению	538	383
Займы выданные третьим лицам, учитываемые по амортизированной стоимости	99	96
Займы выданные сотрудникам, учитываемые по амортизированной стоимости	65	63
Займы выданные связанным сторонам, учитываемые по амортизированной стоимости	2	7
Резерв по сомнительным долгам	(1 501)	(1 424)
	1 833	1 656

16 ЗАПАСЫ

	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Материалы и запасные части	5 790	5 137
<i>Готовая продукция:</i>		
Минеральные удобрения	5 930	5 543
Апатитовый концентрат	133	76
<i>Незавершенное производство:</i>		
Апатитовый концентрат	622	562
Минеральные удобрения и прочая продукция	474	379
Апатит-нефелиновая руда	452	991
Прочие товары для перепродажи	17	30
Резерв под устаревание запасов	(188)	(191)
	13 230	12 527

17 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Торговая дебиторская задолженность	9 992	6 867
Налоги к возмещению	8 657	7 514
Авансы выданные	3 881	4 721
Прочая дебиторская задолженность	210	318
Расходы будущих периодов	123	54
Дебиторская задолженность персонала	36	42
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	11	11
Резерв по сомнительным долгам	(524)	(534)
	22 386	18 993

18 КАПИТАЛ**Дивиденды**

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 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.

19 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 млн руб.	2014 млн руб.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129 500 000	129 500 000
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам Компании (млн руб.)	14 161	1 857
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	109	14

20 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Информация об активах, переданных в залог в обеспечение банковских кредитов, содержится в примечании 12.

млн руб.	Процентная ставка	31 марта 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты и займы			
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>			
в рублях	9,15%-19,00%	7 551	9 011
в долларах США	1м ЛИБОР+1,4%-2,9%	14 526	13 627
в долларах США	3м ЛИБОР+2,9%-3,0%	5 846	4 220
в долларах США	1,35%-2,20%	-	928
<i>Обеспеченные аккредитивы</i>			
в долларах США	6м ЕВРИБОР+2,30%	129	124
<i>Необеспеченные аккредитивы</i>			
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,15%-1,83%	862	775
<i>Необеспеченные займы от связанных компаний</i>			
в рублях	9,00%	48	46
<i>Необеспеченные займы от ассоциированных компаний</i>			
в долларах США	2,25%	-	242
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>			
в долларах США	3,8%-13,9% ¹	1 482	1 294
<i>Проценты к уплате</i>			
в рублях		3	8
в долларах США		328	547
		30 775	30 822
Долгосрочные кредиты и займы			
<i>Необеспеченные кредиты и займы</i>			
в рублях	8,25%-16,30%	6 500	3 000
в долларах США	1м ЛИБОР+2,0%-3,00%	45 757	48 217
в долларах США	6м ЛИБОР+1,05%	2 932	2 612
в долларах США	4,17%	4 399	3 919
<i>Обеспеченные аккредитивы</i>			
в Евро	6м ЕВРИБОР+3,25%	193	208
<i>Необеспеченные аккредитивы</i>			
в Евро	12м ЕВРИБОР+1,10%-1,15%	3 427	2 441
<i>Необеспеченные займы от прочих компаний</i>			
в долларах США	12м ЛИБОР+1,25%	597	571
<i>Еврооблигации:</i>			
в долларах США	4,204% ²	29 175	28 066
<i>Обязательства по финансовой аренде</i>			
в долларах США	3,8%-13,9% ¹	4 219	3 968
		97 199	93 002
		127 974	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 27 451 млн руб. (31 декабря 2014 года: 23 800 млн руб.).

21 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Торговая кредиторская задолженность	3 025	3 902
Авансы полученные	2 595	2 599
Налоги к уплате	2 132	2 362
Начисленные расходы	1 403	1 178
Кредиторская задолженность по расчетам за основные средства	1 120	1 891
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	872	735
Задолженность по выплате дивидендов	-	2 590
Прочая кредиторская задолженность	115	64
	11 262	15 321

22 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Группой заключены договоры на приобретение машин и оборудования на сумму 33 864 млн руб. (31 декабря 2014 года: 28 766 млн руб.).

23 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В августе 2014 года Федеральная служба по надзору в сфере природопользования (Росприроднадзор) по Мурманской области подала исковое заявление против дочернего общества Группы в отношении доначислений на сумму 741 млн руб., связанных с размещением производственных отходов в 2013 году. По состоянию на отчетную дату Группа выиграла слушания в судах трех инстанций, за исключением части иска на сумму 63 млн руб., которую суд кассационной инстанции направил на новое рассмотрение в суд первой инстанции. Стороны имеют возможность обжаловать решения арбитражных судов в Верховный суд Российской Федерации.

24 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(a) Операции и остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

(i) Операции с ассоциированными предприятиями

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 млн руб.	2014 млн руб.
Реализация товаров и услуг	684	337
Процентные доходы	3	5
Приобретение товаров и услуг	(105)	(19)

(ii) Остатки по расчетам с ассоциированными предприятиями

	31 марта 2015 млн руб.	31 декабря 2014 млн руб.
Дебиторская задолженность	331	156
Кредиторская задолженность	(17)	(19)
Краткосрочные займы полученные	-	(242)

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам ассоциированных предприятий, составляют 1 678 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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2015	2014
	млн руб.	млн руб.
Реализация товаров и услуг	375	134
Процентные доходы	7	1
Приобретение товаров и услуг	(70)	(52)

(ii) Остатки по расчетам с прочими связанными сторонами

	31 марта 2015	31 декабря 2014
	млн руб.	млн руб.
Долгосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	477	466
Краткосрочные займы, учитываемые по амортизированной стоимости	2	7
Дебиторская задолженность	211	81
Кредиторская задолженность	(64)	(21)
Краткосрочные займы полученные	(48)	(46)
Задолженность по выплате дивидендов собственникам Компании	-	(2 590)
Проценты к получению от связанных сторон	10	-

(iii) Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, выданные Группой банкам по обязательствам прочих связанных сторон, составляют 169 млн руб. (31 декабря 2014 года: 178 млн руб.).

25 СЕЗОННОСТЬ

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на удобрения по причине ограниченного времени их использования и, как результат, закупок потребителями. Однако влияние сезонного фактора на выручку Группы частично компенсируется тем фактом, что Группа продает свои удобрения во всем мире, и потребление и закупки удобрений различаются в зависимости от региона. В частности, в России пик закупок удобрений приходится на третий квартал. Это приводит к несколько более высокому показателю выручки в третьем квартале по сравнению с другими кварталами в течение года. Между тем, пик спроса на удобрения в других регионах приходится на другие периоды в течение года (например, спрос на удобрения в Европе и Северной Америке максимально увеличивается в первом и третьем кварталах, спрос в Южной Америке максимально увеличивается во втором и третьем кварталах).

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