Финансовые результаты за 9 месяцев 2019 г.: выручка ФосАгро достигла рекордных 195,0 млрд рублей, что на 12% выше значения прошлого года

Москва. 25 ноября 2019 г. ПАО «ФосАгро» (далее - «ФосАгро» или «Компания», тикер на Московской и Лондонской фондовых биржах: PHOR), российская вертикально-интегрированная компания, один из крупнейших в мире производителей фосфорсодержащих минеральных удобрений, сегодня публикует промежуточную консолидированную финансовую отчетность по МСФО за 3 квартал и 9 месяцев 2019 г.

Выручка ФосАгро за третий квартал 2019 г. выросла на 3% - до 64,6 млрд рублей (1,0 млрд долларов США), в основном за счет роста объемов продаж на приоритетных рынках сбыта. Выручка за 9 месяцев 2019 г. выросла на 12% - до 195,0 млрд рублей (3,0 млрд долларов США).

EBITDA за третий квартал 2019 г. снизилась на 9% - до 21,3 млрд рублей (330 млн долларов США) из-за коррекции мировых цен на удобрения. Рентабельность по EBITDA осталась на комфортном для компании уровне 33% благодаря снижению закупочных цен на основные виды сырья. EBITDA за 9 месяцев 2019 г. выросла на 14% - до 64,4 млрд рублей (989 млн долларов США), а рентабельность по EBITDA осталась на уровне 33%.

Свободный денежный поток за третий квартал снизился на 71% год к году - до 3,6 млрд рублей (56 млн долларов США), в результате коррекции мировых цен на удобрения и сезонного оттока на формирование оборотного капитала. За 9 месяцев 2019 г. свободный денежный поток достиг 32,6 млрд рублей, увеличившись на 48% год к году.

Соотношение чистого долга к показателю EBITDA снизилось до 1,5x по сравнению с 1,8x по состоянию на 31 декабря 2018 года, благодаря сильному росту показателя EBITDA и постепенному укреплению курса рубля по отношению к доллару США на протяжении 9 месяцев 2019 года. Чистый долг по состоянию на 30 сентября 2019 года составил 122,9 млрд рублей (1,9 млрд долларов США).

Основные финансовые и операционные показатели:

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ						
млн руб. или %	**3 кв. 2019**	**3 кв. 2018**	**Изм., % г/г**	**9М 2019**	**9М 2018**	**Изм., % г/г**
Выручка	64 550	62 684	*3,0%*	194 983	173 761	*12,2%*
EBITDA*	21 302	23 385	*(8,9%)*	64 396	56 352	*14,3%*
Рент. По EBITDA	33,0%	37,3%	*(4,3pp)*	33,0%	32,4%	*0,6pp*
Чистая прибыль	9 762	7 798	*25,2%*	42 707	17 631	*142,2%*
Чистая прибыль скорр.**	11 797	12 855	*(8,2%)*	34 534	30 844	*12,0%*
Свободный ден. поток	3 605	12 364	*(70,8%)*	32 564	22 061	*47,6%*
	30.09.2019	**31.12.2018**				
Чистый долг	122 882	135 330				
Чистый долг/EBITDA за 12 мес.	1,5x	1,8x				

Курс доллара США к рублю: средний курс в третьем квартале 2019 г.: 64,6; средний курс в третьем квартале 2018 г.: 65,5; по состоянию на 30 сентября 2019 г.: 64,4; по состоянию на 31 декабря 2018: 69,5
** EBITDA рассчитывается как операционная прибыль, увеличенная на сумму амортизации.*
*** Скорр. чистая прибыль определяется как чистая прибыль без учета прибыли или убытка от курсовых разниц*

Комментируя показатели за третий квартал 2019 года, генеральный директор ПАО «ФосАгро» Андрей Гурьев отметил:

«В третьем квартале ФосАгро продемонстрировала устойчивые результаты деятельности, постоянно работая над повышением эффективности. Исключительная гибкость как в области производства, так и в реализации продукции позволила по итогам квартала добиться роста выручки компании на фоне снижения денежной себестоимости производства DAP.

Несмотря на снижение в третьем квартале средней цены на удобрения, наша рентабельность по EBITDA составила 33%, что является одним из самых высоких показателей в секторе. Данное достижение стало возможным после завершения модернизации ряда производственных объектов в конце прошлого года и увеличения объемов производства собственного сырья. Рост обеспеченности собственными сырьевыми ресурсами еще больше укрепил конкурентоспособность компании на глобальных рынках.

Дополнительным фактором, обеспечившим высокие показатели третьего квартала, послужило решение о переносе большой части капитальных ремонтов оборудования на четвертый квартал. Это решение позволило воспользоваться хорошим спросом на основных рынках сбыта и существенно нарастить объемы выпуска продукции на производственных комплексах компании. В то же время проведение ремонтов в четвертом квартале не должно оказать влияние на объемы реализации продукции в связи с традиционным снижением спроса на удобрения в этот период.

Гибкая сбытовая политика и развитая сеть дистрибуции, в свою очередь, позволили нам нарастить продажи на приоритетные рынки России и СНГ, Европы, Латинской Америки, где наблюдалась благоприятная ценовая конъюнктура.

Мы считаем, что ситуация с ценами на глобальных рынках будет оставаться сложной. Но в то же время мы уверены, что спрос на тех рынках, где компания имеет сильные позиции (внутренний рынок России, Восточная Европа и Латинская Америка), позволит нам показать лучшую динамику относительно среднемировой.»

Ситуация на рынке в третьем квартале 2019 г.

- В 3 квартале 2019 г. цены на фосфорные удобрения продолжали снижаться, достигнув к концу квартала минимальных значений. Средняя цена на DAP FOB Тампа составила 327 доллара США на тонну, что ниже на 10% по сравнению со вторым кварталом 2019 г. и на 24% год к году. Основными негативными факторами, оказавшими влияние на цены, явились: 1) существенный прирост производства удобрений в текущем году на фоне стабильного спроса; 2) рост экспорта фосфорных удобрений из Китая в результате сокращения внутреннего потребления; 3) относительно низкий спрос на рынке США, вследствие смещения сроков уборки урожая и задержки внесения фосфорных удобрений из-за неблагоприятных погодных условий; 4) низкий уровень цен на сырье (аммиак, сера, фосфатное сырье).
- Средняя цена на прилированный карбамид FOB Балтика в 3 квартале 2019 г. составила 248 долларов США на тонну против 260 долларов США на тонну в третьем

квартале 2018 г. Среди основных причин снижения можно выделить: 1) существенный рост экспорта из Китая из-за относительно низкой цены на энергоресурсы и слабого внутреннего спроса; 2) сохранение экспорта азотных удобрений из Ирана; 3) Относительно низкий спрос со стороны США и Европы из-за плохих погодных условий. Однако высокий сезонный спрос в Индии и Бразилии ослабил коррекцию цен на карбамид.

- Средняя цена на товарный аммиак FOB Южный в третьем квартале 2019 г. составила 216 долларов США на тонну против 303 доллара США на тонну в третьем квартале 2018 г. Снижение цен на аммиак в текущем году обусловлено ростом предложения товарного аммиака за счет запуска/выхода на проектные мощности новых установок (в РФ, США), а также за счет снижения себестоимости производства маржинальных производителей из-за низких мировых цен на природный газ.
- Средняя цена на серу FOB Черное Море в третьем квартале 2019 г. составила 64 доллара США на тонну, что почти в 2 раза ниже год к году. Снижение мировых цен на серу обусловлено высокими запасами в Китае и давлением со стороны рынка фосфорных удобрений.
- Средняя цена на стандартный хлористый калий FOB Балтика в третьем квартале 2019 г. составила 250 долларов США на тонну против 224 доллара США на тонну в третьем квартале 2018 г. Однако в конце квартала появились признаки снижения цен на хлористый калий, как следствие сокращения спроса в Юго-Восточной Азии и переноса сроков заключения годовых контрактов в Китае и Индии.

Финансовые показатели в третьем квартале 2019 г.:

Выручка ФосАгро за третий квартал 2019 г. выросла на 3,0% год к году - до 64,6 млрд рублей. Основным фактором роста было увеличение объемов реализации продукции в Европу, Латинской Америку и страны Азии. Рост выручки был ослаблен коррекцией мировых цен на удобрения и укреплением рубля.

Выручка от продажи фосфорных удобрений в третьем квартале выросла на 1,3% год к году до 44,2 млрд рублей, благодаря опережающему росту выручки от продажи NPK(S) (на 7,6% год к году).

Выручка от продажи азотных удобрений в третьем квартале выросла на 6,6% год к году до 9,2 млрд рублей, в основном из-за увеличения реализации карбамида и аммиачной селитры на рынки Латинской Америки, где началось восстановление сезонного спроса, усиленное ожиданиями восстановления цен на с/х продукцию (в т.ч. сою и кукурузу).

Выручка по видам продукции:

ВЫРУЧКА ПО КЛЮЧЕВЫМ ПРОДУКТАМ						
млн руб. или %	**3 кв. 2019**	**3 кв. 2018**	**Изм., % г/г**	**9М 2019**	**9М 2018**	**Изм., % г/г**
DAP/MAP	21 174	21 046	*0,6%*	64 109	58 560	*9,5%*
NPK(S)	19 782	18 381	*7,6%*	55 044	46 926	*17,3%*
Апатитовый концентрат	6 107	5 435	*12,4%*	19 207	15 789	*21,6%*
МСР	2 260	2 751	*(17,8%)*	7 993	7 678	*4,1%*
Другие фосф. удобрения	1 388	1 792	*(22,5%)*	5 037	4 696	*7,3%*
Азотные удобрения	9 172	8 584	*6,8%*	28 968	26 777	*8,2%*
Прочие продажи/услуги	4 667	4 695	*(2,5%)*	14 625	13 335	*9,7%*
Общая выручка	**64 550**	**62 684**	*3,0%*	**194 983**	**173 761**	*12,2%*

Валовая прибыль в третьем квартале 2019 г. составила 29,4 млрд рублей (454 млн долларов США). Рентабельность по валовой прибыли составила 45% по сравнению с 48% в третьем квартале 2018 г. Динамика валовой прибыли и рентабельности по валовой прибыли в сегментах фосфорсодержащих и азотных удобрений была следующей:

- Валовая прибыль в сегменте фосфорсодержащих удобрений сократилась на 5% до 23,8 млрд рублей (368 млн долларов США), а рентабельность по валовой прибыли составила 45%, в связи со снижением мировых цен;
- Валовая прибыль в сегменте азотных удобрений выросла на 8% до 5,4 млрд рублей (83 млн долларов США). Рентабельность по валовой прибыли в данном сегменте по сравнению с третьим кварталом 2018 г. увеличилась с 57% до 58%.

EBITDA за третий квартал 2019 г. снизилась на 8,9% год к году до 21,3 млрд рублей (330 млн долларов США) из-за коррекции мировых цен на удобрения. Рентабельность по EBITDA осталась на высоком уровне 33% благодаря снижению закупочных цен на основные виды сырья.

EBITDA за 9 месяцев 2019 г. выросла на 14% к аналогичному периоду прошлого года до 64,4 млрд рублей (989 млн долларов США). Рентабельность по EBITDA за 9 месяцев выросла до 33% с 32% за аналогичный период прошлого года.

Чистая прибыль (скорректированная на неденежные валютные статьи) за третий квартал 2019 г. сократилась на 8,2% год к году до 11,8 млрд рублей (183 млн долларов США).

На протяжении третьего квартала 2019 г. укрепление курса рубля к доллару США составило около 1,7% по сравнению с прошлым годом (средний курс доллара США в третьем квартале 2019 г. и третьем квартале 2018 г. составил 64,4 руб. и 65,5 руб. соответственно), что оказало чистый отрицательный эффект на прибыль компании, так как цены на основную продукцию компании на зарубежных рынках выражены в долларах США, тогда как затраты – в основном в рублях.

Ослабление рубля в течение третьего квартала 2019 г. (с 63,2 до 64,6 рублей за доллар США) привело к образованию убытка от курсовых разниц в размере 2,0 млрд рублей (по сравнению с убытком от курсовых разниц в размере 5,1 млрд рублей за третий квартал 2018 г.).

Чистые денежные поступления от операционной деятельности сократились на 38% до 14,2 млрд рублей (220 млн долларов США) за счет увеличения оборотного капитала в основном из-за роста объемов реализации в течение квартала.
Капитальные вложения в 3 квартале 2019 г. составили 10,6 млрд рублей (164 млн долларов США), что соответствовало 50% показателя EBITDA за отчетный период.

Соотношение чистого долга к показателю EBITDA снизилось до 1,5х по сравнению с 1,8х по состоянию на 31 декабря 2018 года, благодаря сильному росту показателя EBITDA и постепенному укреплению курса рубля по отношению к доллару США на протяжении 9 месяцев 2019 года. Чистый долг по состоянию на 30 сентября 2019 года составил 122,9 млрд рублей (1,9 млрд долларов США).

Себестоимость реализованной продукции

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ						
млн руб. или %	**3 кв. 2019**	**3 кв. 2018**	**Изм., % г/г**	**9М 2019**	**9М 2018**	**Изм., % г/г**
Амортизация	(5 457)	(5 354)	*1,9%*	(16 126)	(14 990)	*7,6%*
Материалы и услуги	(11 127)	(10 113)	*10,0%*	(31 257)	(28 328)	*10,3%*
*Транспортировка АК**	*(2 399)*	*(1 976)*	*21,4%*	*(6 685)*	*(5 870)*	*13,9%*
Затраты на ремонт	*(3 009)*	*(2 667)*	*12,8%*	*(7 756)*	*(7 113)*	*9,0%*
Буровые и взрывные работы	*(650)*	*(375)*	*73,3%*	*(1 645)*	*(1 362)*	*20,8%*
Прочие материалы и услуги	*(5 069)*	*(5 095)*	*(0,5%)*	*(15 171)*	*(13 983)*	*8,5%*
Сырье	(11 150)	(10 023)	*11,2%*	(33 705)	(30 078)	*12,1%*
Аммиак	*(898)*	*(914)*	*(1,8%)*	*(2 922)*	*(2 720)*	*7,4%*
Сера и серная кислота	*(2 217)*	*(2 732)*	*(18,9%)*	*(7 852)*	*(8 015)*	*(2,0%)*
Калий	*(4 205)*	*(3 186)*	*32,0%*	*(10 727)*	*(7 835)*	*36,9%*
Природный газ	*(3 079)*	*(2 685)*	*14,7%*	*(9 655)*	*(9 403)*	*2,7%*
Сульфат аммония	*(751)*	*(506)*	*48,4%*	*(2 549)*	*(2 105)*	*21,1%*
ФОТ и соц. отчисления	(3 289)	(2 980)	*10,4%*	(9 574)	(9 078)	*5,5%*
Электроэнергия	(1 495)	(1 327)	*12,7%*	(4 765)	(4 195)	*13,6%*
Топливо	(1 076)	(1 010)	*6,5%*	(3 730)	(2 898)	*28,7%*
Продукция для перепродажи	(1 602)	(1 641)	*(2,4%)*	(5 467)	(4 672)	*17,0%*
Общая себестоимость	**(35 196)**	**(32 448)**	***8,5%***	**(104 624)**	**(94 239)**	***11,0%***

** АК – Апатитовый концентрат*

Себестоимость реализованной продукции в 3 квартале 2019 г. увеличилась на 8,5% в годовом выражении до 35,2 млрд рублей (545 млн долларов США) в основном за счет роста расходов на сырье, материалы и услуги. Дополнительное влияние на рост себестоимости реализованной продукции оказали изменение ФОТ и затраты на электроэнергию.

- Материалы и услуги выросли на 10,0% до 11,1 млрд рублей (172 млн долларов США) в результате:
  - Роста расходов на транспортировку апатитового концентрата на 21,4% год к году до 2,4 млрд рублей (37 млн долларов США) из-за роста потребности в АК на заводах и роста ж/д тарифов на 3,5%.
  - Роста расходов на ремонты на 12,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 3,0 млрд рублей (47 млн долларов США), что связано с инфляцией затрат в течение года и увеличением количества производственных мощностей после завершения реализации долгосрочной инвестиционной программы в конце прошлого года.
  - Роста расходов на буровые и взрывные работы на 73,3% год к году до 650 млн рублей (10 млн долларов США), что связано увеличением доли добычи руды открытым способом и ростом общей добычи руды на 12% год к году до 10,3 млн тонн.
- Расходы на сырье выросли на 11,2% до 11,2 млрд рублей (173 млн долларов США) в результате:
  - Роста затрат на калий на 32,0% в годовом исчислении до 4,2 млрд рублей (65 млн долларов США), где 30% увеличения вызвано ростом закупочных цен на калий относительно прошлого года.
  - Роста расходов на природный газ на 14,7% в годовом исчислении до 3,1 млрд рублей (48 млн долларов США) в результате увеличения производства аммиака на 17,6% год к году.

- Роста затрат на сульфат аммония на 48,4% год к году до 751 млн рублей (12 млн долларов США) в основном из-за увеличения производства сульфатных марок удобрений.
- Сдерживающим фактором роста расходов на сырье стало сокращение себестоимости серы и серной кислоты. Данные расходы сократились на 18,9% в годовом исчислении до 2,2 млрд рублей (34 млн долларов США) в основном благодаря снижению цен на серу и серную кислоту.

- Затраты на электроэнергию увеличились на 12,7%, по сравнению с аналогичным периодом годом ранее - до 1,5 млрд рублей (23 млн долларов США), в основном за счет роста закупочных цен на 23,2% в годовом исчислении.

Административные расходы в 3 квартале 2019 г. увеличились на 9,0% год к году до 3,96 млрд рублей (61 млн долларов США) в основном в результате роста расходов на заработную плату и социальные отчисления на 15,2% до 2,3 млрд рублей (35 млн долларов США).

В 3 квартале 2019 г. коммерческие расходы выросли на 15,1% год к году до 8,9 млрд рублей (137 млн долларов США). Основные факторы роста:

- Фрахт, портовые и стивидорные расходы выросли на 9,8% в годовом сравнении до 4,04 млрд рублей (63 млн долларов США) в основном из-за роста поставок удобрений на экспортные рынки и увеличения фрахтовых ставок.
- Увеличение расходов на оплату услуг РЖД и вознаграждений операторов на 10,6% в годовом сравнении до 2,7 млрд рублей (42 млн долларов США), что было обусловлено общим ростом реализации и повышением железнодорожных тарифов.
- Расходы на уплату таможенных пошлин выросли на 167,5% в годовом исчислении до 428 млн рублей (7 млн долларов США), что связано с изменением условий поставок на европейский рынок.

Рыночные перспективы

В четвертом квартале 2019 г. ожидается сохранение давления на цены фосфорных удобрений вследствие межсезонья на ключевых рынках сбыта в сочетании с высоким уровнем запасов в Индии и США. Таким образом, несмотря на сокращение производства в США и Китае, избыточное предложение на мировом рынке может сохраниться до следующего весеннего сезона.

Медленное возобновление сезонного спроса на ключевых рынках карбамида в сочетании с высоким объемом предложения китайской продукции могут продолжать сдерживать цены.

Однако повышательные тренды на рынках основных с/х культур и рекордный за последние годы уровень доступности удобрений будут поддерживать спрос и цены по мере приближения к основным сезонным срокам внесения удобрений в первом квартале 2020 г.

Телефонная конференция и вебкаст:

Компания сегодня проведёт телефонную конференцию и вебкаст в 13:00 по лондонскому времени (16:00 по Москве; 08:00 по Нью-Йорку).

Звонок пройдет на английском языке, синхронный перевод на русский язык будет доступен по специально выделенной для этого линии.

Ссылки на вебкаст:

На английском языке: https://webcasts.eqs.com/phosagro20191125/en

На русском языке: https://webcasts.eqs.com/phosagro20191125/ru

Номера для подключения к звонку:

Россия
+7 495 646 9190 (local access)
8 10 8002 8675011 (toll free)

Великобритания
+44 (0)330 336 9411 (local access)
0800 279 7204 (toll free)

США
+1 929-477-0448 (local access)
866-575-6539 (toll free)

ПИН-код для участников:

На английском языке: 6063774#
На русском языке: 1126250#

Контакты для получения дополнительной информации:

ПАО «ФосАгро»
Андрей Серов, начальник отдела по связям с инвесторами
+7 495 232 9689 вне. 2183
ir@phosagro.ru

Тимур Белов, пресс-секретарь
+7 495 232 9689

EM
Сэм ВанДерлип
vanderlip@em-comms.com
+44 7554 993 032
+7 499 918 3134

Дмитрий Жадан
zhadan@em-comms.com
+79167708909

О Компании

ФосАгро (www.phosagro.ru) – российская вертикально-интегрированная компания, занимающая одну из лидирующих позиций в мире по объемам выпуска фосфорсодержащих минеральных удобрений и высокосортного апатитового концентрата с содержанием P2O5 39% и более.

Группа «ФосАгро» является крупнейшим европейским производителем фосфорсодержащих удобрений (по суммарному объему мощностей производства DAP/MAP/NP/NPK/NPS), крупнейшим мировым производителем высокосортного фосфорного сырья с содержанием P2O5 39% и одним из ведущих мировых производителей аммофоса и диаммонийфосфата, одним из ведущих в Европе и единственным в России производителем кормового монокальцийфосфата (МСР), а также единственным в России производителем нефелинового концентрата.

Основная продукция компании, включая фосфатное сырье, 39 марок удобрений, кормовые фосфаты, аммиак и триполифосфат натрия, используются потребителями из 100 стран мира на всех обитаемых континентах. Приоритетными рынками сбыта продукции, помимо России и стран СНГ, являются страны Латинской Америки, Европы и Азии.

Акции компании торгуются на Московской бирже, а глобальные депозитарные расписки (ГДР) на них – на Лондонской фондовой бирже (тикер на Московской и Лондонской фондовых биржах PHOR). ГДР на акции Компании с 1 июня 2016 г. включены в индексы MSCI Russia и MSCI Emerging Markets.

Более подробная информация о ПАО «ФосАгро находится на сайте:
www.phosagro.ru

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (неаудированный)

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2019 млн руб.	2018 млн руб.	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Выручка	194,983	173,761	64,550	62,684
Себестоимость реализованной продукции	(104,624)	(94,239)	(35,196)	(32,448)
Валовая прибыль	**90,359**	**79,522**	**29,354**	**30,236**
Административные расходы	(11,818)	(10,357)	(3,956)	(3,629)
Коммерческие расходы	(27,797)	(24,838)	(8,874)	(7,709)
Налоги, кроме налога на прибыль, нетто	(1,611)	(2,676)	(744)	(871)
Прочие расходы, нетто	(2,690)	(1,707)	(565)	(453)
Прибыль от операционной деятельности	**46,443**	**39,944**	**15,215**	**17,574**
Финансовые доходы	1,377	252	212	110
Финансовые расходы	(3,439)	(5,076)	(1,152)	(2,715)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	8,173	(13,213)	(2,035)	(5,057)
Прибыль до налогообложения	**52,554**	**21,907**	**12,240**	**9,912**
Расход по налогу на прибыль	(9,847)	(4,276)	(2,478)	(2,114)
Прибыль за отчетный период	**42,707**	**17,631**	**9,762**	**7,798**
Причитающаяся:				
держателям неконтролирующих долей ^	37	55	19	30
акционерам Компании	42,670	17,576	9,743	7,768
Прочий совокупный (убыток)/доход				
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(617)	2,345	353	907
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный период	**(617)**	**2,345**	**353**	**907**
Общий совокупный доход за отчетный период	**42,090**	**19,976**	**10,115**	**8,705**
Причитающийся:				
держателям неконтролирующих долей ^	37	55	19	30
акционерам Компании	42,053	19,921	10,096	8,675
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	329	136	75	60

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2019 года (неаудированный)

	30 сентября 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Активы		
Основные средства	188,775	186,231
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств	13,862	6,759
Активы в форме права пользования	4,397	-
Катализаторы	2,412	2,574
Нематериальные активы	1,606	1,786
Инвестиции в ассоциированные предприятия	526	506
Отложенные налоговые активы	8,815	8,995
Прочие внеоборотные активы	1,695	1,843
Внеоборотные активы	**222,088**	**208,694**
Прочие краткосрочные инвестиции	202	313
Запасы	29,093	31,710
Торговая и прочая дебиторская задолженность	26,686	36,186
Денежные средства и их эквиваленты	7,869	9,320
Оборотные активы	**63,850**	**77,529**
Итого активов	**285,938**	**286,223**
Капитал		
Акционерный капитал	372	372
Эмиссионный доход	7,494	7,494
Нераспределенная прибыль	111,368	93,951
Резерв накопленных курсовых разниц	7,748	8,365
Актуарные убытки	(556)	(556)
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании	126,426	109,626
Неконтролирующая доля	196	195
Итого капитала	**126,622**	**109,821**
Обязательства		
Кредиты и займы	97,170	122,877
Обязательства по аренде	3,072	376
Обязательства по планам с установленными выплатами	661	630
Отложенные налоговые обязательства	9,394	9,023
Долгосрочные обязательства	**110,297**	**132,906**
Кредиты и займы	29,560	20,679
Обязательства по аренде	949	718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18,510	21,473
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	626
Краткосрочные обязательства	**49,019**	**43,496**
Итого капитала и обязательств	**285,938**	**286,223**

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года (неаудированный)

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2019	2018
	млн руб.	млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль от операционной деятельности	46,443	39,944
Корректировки:		
Амортизация	17,953	16,408
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	705	389
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	65,101	56,741
Уменьшение/(увеличение) запасов и катализаторов	1,669	(206)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	6,670	2,672
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(1,183)	(3,028)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	72,257	56,179
Налог на прибыль уплаченный	(8,998)	(3,671)
Финансовые расходы уплаченные	(2,132)	(3,059)
Денежные средства от операционной деятельности	**61,127**	**49,449**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(28,336)	(26,578)
Займы выданные, нетто	(68)	(365)
Поступления от продажи основных средств	64	14
Финансовые доходы полученные	575	148
Выплаты от покупки/продажи инвестиций, нетто	-	(8)
Прочие выплаты	(798)	(599)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(28,563)**	**(27,388)**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	27,654	69,146
Выплаты по заемным средствам	(33,992)	(74,248)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	(25,252)	(7,770)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(36)	-
Погашение обязательств по аренде	(1,452)	(994)
Поступления от расчетов по производным финансовым инструментам, нетто	112	97
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(32,966)**	**(13,769)**
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	**(402)**	**8,292**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9,320	2,691
Влияние изменений валютных курсов	(1,049)	973
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	**7,869**	**11,956**