



Финансовые результаты ФосАгро за 4 квартал и 12 месяцев 2019 года: Свободный денежный поток за 2019 год вырос на 38% и достиг 28,3 млрд рублей; выручка на 6,3% - до 248,1 млрд рублей

Москва. 21 Февраля 2020 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 консолидированную финансовую отчетность по МСФО за 4 квартал и 12 месяцев 2019 года.

Выручка ФосАгро за 12 месяцев 2019 года выросла на 6,3% к уровню 2018 года и составила 248,1 млрд рублей (3,8 млрд долларов США) благодаря росту объемов реализации конечной продукции. Выручка за 4 квартал 2019 года снизилась на 10,8% к аналогичному периоду прошлого года и составила 53,1 млрд рублей (0,8 млрд долларов США).

ЕБИТДА за 12 месяцев 2019 года выросла на 0,9% - до 75,6 млрд рублей (1,2 млрд долларов США), а рентабельность по ЕБИТДА осталась на высоком уровне 30,5%. ЕБИТДА за 4 квартал 2019 года снизилась на 39,7% к аналогичному периоду прошлого года и составила 11,2 млрд рублей (176 млн долларов США).

Свободный денежный поток за 12 месяцев 2019 года вырос на 37,8% к уровню прошлого года и составил 28,3 млрд рублей (437 млн долларов США) благодаря росту продаж на 7,0% год к году и более эффективному управлению оборотным капиталом. Свободный денежный поток за 4 квартал 2019 года был отрицательным, что в целом соответствует сезонной динамике данного показателя.

Соотношение чистого долга к показателю ЕБИТДА на конец 2019 года снизилось до 1,7х (по сравнению с 1,8х по состоянию на 31 декабря 2018 года), благодаря росту показателя ЕБИТДА и укреплению курса рубля относительно доллара США в течение года. Чистый долг по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 131,6 млрд рублей (2,1 млрд долларов США).

Основные финансовые и операционные показатели:

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ						
млн руб.	4 кв. 2019	4 кв. 2018	Изм. %	12М 2019	12М 2018	Изм. %
Выручка	53 142	59 551	-10,8%	248 125	233 312	6,3%
ЕБИТДА*	11 186	18 556	-39,7%	75 582	74 908	0,9%
Рент. по ЕБИТДА	21,0%	31,2%		30,5%	32,1%	
Чистая прибыль	6 701	4 504	48,8%	49 408	22 135	123,2%
Чистая прибыль скорр,**	2 528	10 904	-76,8%	37 062	41 748	-11,2%
Свободный денежный поток	-4 292	-1 551	-	28 272	20 510	37,8%
	31.12.2019	31.12.2018				
Чистый долг	131 583	135 330				

Чистый долг/ЕБИТДА за 12 мес.	1,7х	1,8х				
Объем продаж, тыс. т.	4 кв. 2019	4 кв. 2018	Изм. %	12М 2019	12М 2018	Изм. %
Фосф. удобрения	1 738	1 492	16,6%	7 255	6 635	9,4%
Азотные удобрения	537	469	14,5%	2 197	2 196	0,1%
Всего продаж	2 276	1 961	16,1%	9 452	8 830	7,0%

Курс рубля к доллару США: средний курс в 4 квартале 2019 года: 63,7; средний курс в 4 квартале 2018 года: 66,5; по состоянию на 31 декабря 2019 года.: 61,9; по состоянию на 31 декабря 2018 года: 69,5

* ЕБИТДА рассчитывается как операционная прибыль, увеличенная на сумму амортизации.

** Скорр. чистая прибыль определяется как чистая прибыль без учета прибыли или убытка от курсовых разниц

Комментируя финансовые результаты, генеральный директор, член Совета директоров ПАО «ФосАгро» Андрей Гурьев отметил:

«2019-й год был сложным для рынка удобрений. В течение всего года цены на нашу продукцию находились под давлением в связи с неблагоприятными погодными условиями на ключевых рынках сбыта, а также ростом предложения на глобальных рынках на фоне стабильного спроса. В результате в конце года цены на фосфорные удобрения были на уровнях, близких к исторически минимальным.

Несмотря на неблагоприятную ценовую конъюнктуру, для нас этот год стал рекордным по многим показателям. ФосАгро, будучи одним из самых эффективных производителей фосфорных удобрений в мире, смогла нарастить объемы реализации до 9,5 млн тонн, то есть на 7,0% к уровню 2018 года. При этом выручка увеличилась на 6,3%. Уверенный рост выручки был обеспечен взвешенным подходом к инвестициям и текущим ремонтам, высоким уровнем самообеспеченности основными сырьевыми ресурсами, гибкой сбытовой политикой и исключительным качеством собственной руды.

В результате ЕБИТДА компании за прошлый год превысила 75 млрд рублей (рентабельность по ЕБИТДА составила 30,5%), а свободный денежный поток вырос почти на 40% к уровню прошлого года и составил более 28 млрд рублей.

Рост финансовых показателей позволил нам не только полностью профинансировать годовую программу капитальных вложений из собственных средств, но и улучшить долговые метрики компании. По итогам года показатель Чистый долг/ЕБИТДА снизился до 1,7х (по сравнению с 1,8х на конец 2018 года).

Высокие финансовые показатели деятельности и комфортный уровень долговой нагрузки позволяют компании платить достойные дивиденды. Ожидается, что по итогам 2019 года компания распределит в форме дивидендов 24,9 млрд рублей, что соответствует 88% от свободного денежного потока за год.

Говоря о планах на 2020 год, я хотел бы отметить, что с начала года мы уже видим значительное восстановление цен на фосфорные удобрения от минимальных уровней на фоне приближения весеннего сезона, объявленного ограничения объемов производства рядом крупных игроков и высокой доступности удобрений. Дополнительно существует риск ограничения поставок удобрений из Китая.

Восстановление цен, вместе с ожиданиями роста спроса на тех рынках, где компания имеет сильные позиции (внутренний рынок России, Восточная Европа и Латинская Америка),

позволяют нам рассчитывать на рост объемов реализации конечной продукции и сохранение высокой доходности бизнеса».

Ситуация на рынке в 4 квартале 2019 года

В 4 квартале 2019 года средняя цена на DAP FOB Тампа снизилась на 34% к аналогичному периоду прошлого года и составила 284 долларов США за тонну. Основное негативное влияние на рынок фосфорных удобрений оказывали ввод новых мощностей в Марокко и Саудовской Аравии.

Средняя цена на приллированный карбамид FOB Балтика в 4 квартале 2019 года составила 219 долларов США против 291 доллара США в 4 квартале 2018 года. Основными причинами снижения цен послужили рост экспорта карбамида из Китая и неблагоприятные погодные условия в США, оказавшие негативное влияние на внутренний спрос.

Средняя цена на товарный аммиак FOB Южный в 4 квартале 2019 года составила 226 долларов США за тонну против 330 долларов США в 4 квартале 2018 года. Снижение цен на аммиак в 2019 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. Небольшой рост цен в 4 квартале 2019 года по сравнению с ценами в 3 квартале 2019 года обусловлен остановками ряда мощностей по производству товарного аммиака на техническое обслуживание, что способствовало повышению сбалансированности рынка.

Средняя цена на серу FOB Черное море в 4 квартале 2019 года составила 38 долларов США за тонну, против 122 долларов США в 4 квартале 2018 года. Снижение мировых цен на серу в 2019 году было обусловлено высокими запасами в Китае и слабой конъюнктурой мирового рынка фосфорных удобрений.

Средняя цена на стандартный хлористый калий FOB Балтика в 4 квартале 2019 года составила 239 долларов США за тонну против 256 доллара США за тонну в 4 квартале 2018 года. Коррекция цен на мировых рынках хлористого калия обусловлена высокими запасами и задержкой заключения долгосрочного контракта в Китае, ростом конкуренции между поставщиками на рынках Северной и Южной Америки, а также ожиданием ввода новых мощностей в ближайшие годы.

Финансовые показатели за 4 квартал и 12 месяцев 2019 года

В 2019 году выручка ФосАгро выросла на 6,3% в сравнении с 2018 годом – до 248,1 млрд рублей, в основном благодаря росту продаж удобрений на 7,0% по сравнению с уровнем прошлого года. Однако происшедшая коррекция цен на фосфорные удобрения в течение всего года замедлила рост выручки.

Ощутимое влияние коррекции цен пришлось на 4 квартал 2019 года, когда цены на фосфорные и азотные удобрения снизились на 25% и 20% к аналогичному периоду прошлого года соответственно. В результате выручка ФосАгро за этот период снизилась на 10,8% к аналогичному периоду прошлого года - до 53,1 млрд рублей.

В течение года основные поставки удобрений были направлены в регионы с наиболее благоприятной ценовой конъюнктурой относительно рынка Северной Америки, где продолжительные плохие погодные условия привели к росту запасов удобрений. По итогам 2019 года ФосАгро нарастила поставки на рынок России и СНГ (на 11% к уровню 2018 года), а также рынок Европы (на 28% к уровню 2018 года). Данный рост стал возможен благодаря

хорошо развитой системе дистрибуции и благоприятному соотношению цен на сельхоз продукцию и удобрения.

Валовая прибыль в 2019 году выросла на 2,4% по сравнению с 2018 годом и составила 111,9 млрд рублей (1,7 млрд долларов США). Рентабельность по валовой прибыли составила 45% по сравнению с 47% в 2018 году. Динамика валовой прибыли и рентабельности по валовой прибыли в сегментах фосфорсодержащих и азотных удобрений была следующей:

- Валовая прибыль в сегменте фосфорсодержащих удобрений выросла на 2,4% до 90,2 млрд рублей (1,4 млрд долларов США). Однако рентабельность по валовой прибыли снизилась до 45% (с 47% в 2018 году) в связи со снижением мировых цен до минимальных уровней в 4 квартале 2019 года.
- Валовая прибыль в сегменте азотных удобрений выросла на 3,4% до 21,3 млрд рублей (329 млн долларов США). Рентабельность по валовой прибыли в данном сегменте по сравнению с 2018 годом осталась на том же уровне – 56%.

ЕБИТДА за 12 месяцев 2019 года выросла на 0,9% к уровню прошлого года до 75,6 млрд рублей (1,2 млрд долларов США). Рост показателя за год был ослаблен рекордно низкими ценами в 4 квартале 2019 года, в результате ЕБИТДА за 4 квартал 2019 года снизилась на 39,7% к аналогичному периоду прошлого года до 11,2 млрд рублей (176 млн долларов США). Тем не менее рентабельность по ЕБИТДА за 12 месяцев осталась на высоком уровне 30,5%.

Чистая прибыль (скорректированная на не денежные валютные статьи) за 2019 год сократилась на 11,2% к уровню прошлого года до 37,1 млрд рублей (573 млн долларов США).

В 2019 году чистый денежный поток от операционной деятельности увеличился на 19,9% до 71,6 млрд рублей (1,1 млрд долларов США) в том числе за счет более эффективной работы с оборотным капиталом.

Капитальные вложения в 2019 году составили 36,0 млрд рублей (555 млн долларов США) за минусом капитализируемых ремонтов, что соответствует 48% показателю ЕБИТДА за отчетный период.

Соотношение чистого долга к показателю ЕБИТДА снизилось до 1,7х по состоянию на 31 декабря 2019 года. На улучшение показателя повлияли рост ЕБИТДА компании и укрепление курса рубля относительно доллара США в течение 2019 года. Чистый долг по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 131,6 млрд рублей (2,1 млрд долларов США).

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ						
млн руб.	4 кв. 2019	4 кв. 2018	Изм. %	12М 2019	12М 2018	Изм. %
Амортизация	5 242	3 946	32,8%	21 368	18 936	12,8%
Материалы и услуги	9 964	8 978	11,0%	41 221	37 306	10,5%
<i>Транспортировка АК</i>	1 956	1 752	11,6%	8 641	7 671	12,6%
<i>Затраты на ремонт</i>	2 363	2 372	-0,4%	10 119	9 485	6,7%
<i>Буро-взрывные работы</i>	678	300	126,0%	2 323	1 662	39,8%
<i>Прочие материалы и услуги</i>	4 967	4 504	10,3%	20 138	18 488	8,9%
Сырье	9 450	10 148	-6,9%	43 155	40 226	7,3%
<i>Аммиак</i>	1 173	1 475	-20,5%	4 095	4 195	-2,4%
<i>Сера и серная кислота</i>	1 313	2 667	-50,8%	9 165	10 682	-14,2%
<i>Хлоркалий</i>	2 964	2 403	23,3%	13 691	10 238	33,7%
<i>Природный газ</i>	2 972	2 693	10,4%	12 627	12 096	4,4%
<i>Сульфат аммония</i>	1 028	910	13,0%	3 577	3 015	18,6%
ФОТ и соц, отчисления	3 170	2 682	18,2%	12 744	11 760	8,4%
Электроэнергия	1 439	1 279	12,5%	6 204	5 474	13,3%
Топливо	1 119	1 121	-0,2%	4 849	4 019	20,7%
Продукция для перепродажи	1 216	1 615	-24,7%	6 683	6 287	6,3%
Всего расходов	31 600	29 769	6,2%	136 224	124 008	9,9%

* АК – Апатитовый концентрат

Себестоимость реализованной продукции в 2019 году увеличилась на 9,9% в годовом выражении до 136,2 млрд рублей (2,1 млрд долларов США) в основном за счет роста цен на калий, а также ускорения роста производства АК и удобрений.

- Расходы на материалы и услуги за 2019 год выросли на 10,5% к уровню 2018 года до 41,2 млрд рублей (637 млн долларов США) в результате:
 - Роста расходов на транспортировку апатитового концентрата на 12,6% до 8,6 млрд рублей (133 млн долларов США) в результате роста производства на заводах и повышения ж/д тарифов на 4%;
 - Роста расходов на ремонты на 6,7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 10,1 млрд рублей (156 млн долларов США), что связано с инфляцией затрат в течение года и увеличением количества производственных мощностей после завершения реализации долгосрочной инвестиционной программы в конце 2018 года;
 - Роста расходов на буровые и взрывные работы на 39,8% к уровню 2018 года до 2,3 млрд рублей (36 млн долларов США), что связано с ускорением отработки месторождений.
- Расходы на сырье за 2019 год выросли на 7,3% к уровню прошлого года до 43,2 млрд рублей (667 млн долларов США) в результате:
 - Роста затрат на калий на 33,7% в годовом исчислении до 13,7 млрд рублей (211 млн долларов США) в основном из-за роста закупочных цен на калий относительно прошлого года.
 - Роста расходов на природный газ на 4,4% в годовом исчислении до 12,6 млрд рублей (195 млн долларов США) в результате увеличения производства аммиака на 3,7% год к году и роста продаж удобрений с содержанием азота.
 - Роста затрат на сульфат аммония на 18,6% к уровню прошлого года до 3,6 млрд рублей (55 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 14,2% в годовом исчислении до 9,2 млрд рублей (142 млн долларов США) в основном благодаря снижению цен на серу и серную кислоту.
- Затраты на электроэнергию увеличились на 13,3% по сравнению с уровнем прошлого года - до 6,2 млрд рублей (196 млн долларов США). Данный рост в основном был связан с реализацией федеральной программы модернизации электроэнергетики (ДПМ-2), что привело к росту закупочной цены на 15,0% в годовом исчислении.

Административные и Коммерческие расходы						
млн руб.	4 кв. 2019	4 кв. 2018	Изм. %	12М 2019	12М 2018	Изм. %
Административные расходы	4 658	3 914	19,0%	16 476	14 271	15,5%
<i>ФОТ и соц. отчисления</i>	2 365	2 121	11,5%	9 300	7 907	17,6%
<i>Профессиональные услуги</i>	696	346	101,2%	1 963	1 677	17,1%
<i>Амортизация</i>	342	341	0,3%	1 378	1 242	11,0%
<i>Прочее</i>	1 255	1 106	13,5%	3 835	3 445	11,3%

Коммерческие расходы	10 324	10 050	2,7%	38 121	34 888	9,3%
<i>Услуги РЖД и вознаграждений операторов</i>	2 614	2 651	-1,4%	11 441	10 363	10,4%
<i>Фрахт, портовые и стивидорные расходы</i>	5 530	5 707	-3,1%	18 340	17 829	2,9%
<i>ФОТ и соц. отчисления</i>	709	648	9,4%	2 662	2 257	17,9%
<i>Материалы и Услуги</i>	619	246	151,6%	2 595	2 315	12,1%
<i>Таможенные пошлины</i>	458	582	-21,3%	1 898	1 391	36,4%
<i>Амортизация</i>	394	216	82,4%	1 185	733	61,7%

Административные расходы в 2019 году увеличились на 15,5% по сравнению с уровнем прошлого года до 16,5 млрд рублей (255 млн долларов США) в основном в результате роста расходов на заработную плату и социальные отчисления на 17,6% до 9,3 млрд рублей (144 млн долларов США) в связи с выплатой разовых бонусов в честь юбилея компании.

В 2019 году коммерческие расходы выросли на 9,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 38,1 млрд рублей (589 млн долларов США). Основными факторами роста являлись:

- Увеличение расходов на оплату услуг РЖД и вознаграждений операторам на 10,4% в годовом сравнении до 11,4 млрд рублей (177 млн долларов США), что было обусловлено общим ростом реализации и повышением железнодорожных тарифов.
- Рост фрахта, портовых и стивидорных расходов на 2,9% в годовом сравнении до 18,3 млрд рублей (283 млн долларов США) в основном из-за увеличения портовых сборов.
- Рост расходов на оплату таможенных пошлин на 36,4% в годовом исчислении до 1,9 млрд рублей (29 млн долларов США) в связи с изменением условий поставок на европейский рынок.

Рыночные перспективы

В конце декабря 2019 года ведущие мировые производители в Марокко, США и Китае объявили о планах сокращения производства, что в сочетании с развитием сезонного спроса на западных рынках (Европа, Северная, Латинская Америка) способствовало сбалансированности рынка и росту цен в январе 2020 года на 20-50 долларов на тонну в зависимости от рынка сбыта.

В 2020 году ожидается высокий спрос на фосфорные удобрения со стороны внутреннего рынка РФ во многом благодаря реализации национального проекта по увеличению экспорта сельхозпродукции в сочетании с высокими ценами на эту же продукцию. Таким образом, рост спроса на внутреннем рынке в этом году может превысит среднемировые темпы роста (5-10% против 1-2% соответственно).

Кроме того, в первом квартале 2020 года ожидается развитие сезонного спроса со стороны рынков Европы и Северной Америки, а благоприятные погодные условия в Индии будут способствовать снижению запасов и, как следствие, более раннему возобновлению импортного спроса.

В свою очередь сокращение производства и, возможно, экспортного предложения из Китая, также может способствовать росту цен на определенных направлениях.

Высокий уровень доступности удобрений по отношению к ценам на аграрную продукцию будет оставаться основным драйвером восстановления мировых цен на фосфорсодержащие удобрения в краткосрочной перспективе.

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/phosagro20200221/en>

На русском языке: <https://webcasts.eqs.com/phosagro20200221/ru>

Номера для подключения к звонку:**Россия**

+7 495 213 1767 (local access)

8 800 500 9283 (toll free)

Великобритания

+44 (0)330 336 9128 (local access)

0800 358 6377 (toll free)

США

+1 929-477-0402 (local access)

888-224-1005 (toll free)

ПИН-код для участников:

На английском языке: 5903277#

На русском языке: 9069707#

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 вне. 2652

pr@phosagro.ru

EM

Сэм Вандерлип

vanderlip@em-comms.com

+44 207 002 7859

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. Удобрения ФосАгро отличаются высокой эффективностью, обеспечивают экологичность производимой сельхозпродукции и не приводят к загрязнению почв тяжелыми металлами.

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 (MCP), 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 отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года*

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Выручка	248,125	233,312
Себестоимость реализованной продукции	(136,224)	(124,008)
Валовая прибыль	111,901	109,304
Административные расходы	(16,476)	(14,271)
Коммерческие расходы	(38,121)	(34,888)
Налоги, кроме налога на прибыль, нетто	(2,384)	(3,469)
Прочие расходы, нетто	(3,269)	(2,679)
Прибыль от операционной деятельности	51,651	53,997
Финансовые доходы	1,458	447
Финансовые расходы	(4,271)	(6,721)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто	12,346	(19,613)
Прибыль до налогообложения	61,184	28,110
Расход по налогу на прибыль	(11,776)	(5,975)
Прибыль за отчетный год	49,408	22,135
Причитающаяся:		
держателям неконтролирующих долей [^]	59	66
акционерам Компании	49,349	22,069
Прочий совокупный (убыток)/доход		
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Актуарные убытки и прибыли	(133)	170
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(1,129)	2,872
Прочий совокупный (убыток)/доход за отчетный год	(1,262)	3,042
Общий совокупный доход за отчетный год	48,146	25,177
Причитающийся:		
держателям неконтролирующих долей [^]	59	66
акционерам Компании	48,087	25,111
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	381	170

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

	31 декабря 2019 млн руб.	31 декабря 2018 млн руб.
Активы		
Основные средства	199,459	186,231
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств	13,006	6,759
Активы в форме права пользования	6,891	-
Катализаторы	2,376	2,574
Нематериальные активы	1,567	1,786
Инвестиции в ассоциированные предприятия	519	506
Отложенные налоговые активы	8,214	8,995
Прочие долгосрочные активы	1,636	1,843
Внеоборотные активы	233,668	208,694
Прочие краткосрочные инвестиции	251	313
Запасы	29,405	31,710
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31,061	36,186
Денежные средства и их эквиваленты	8,236	9,320
Оборотные активы	68,953	77,529
Итого активов	302,621	286,223
Капитал		
Акционерный капитал	372	372
Эмиссионный доход	7,494	7,494
Нераспределенная прибыль	111,054	93,951
Актуарные убытки	(689)	(556)
Резерв накопленных курсовых разниц	7,236	8,365
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании	125,467	109,626
Неконтролирующая доля	170	195
Итого капитала	125,637	109,821
Обязательства		
Кредиты и займы	96,736	122,877
Обязательства по аренде	4,701	376
Обязательства по планам с установленными выплатами	857	630
Отложенные налоговые обязательства	10,278	9,023
Долгосрочные обязательства	112,572	132,906
Кредиты и займы	36,839	20,679
Обязательства по аренде	1,543	718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26,030	21,473
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	626
Краткосрочные обязательства	64,412	43,496
Итого капитала и обязательств	302,621	286,223

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2019 год

	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль от операционной деятельности	51,651	53,997
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	23,931	20,911
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	611	586
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	76,193	75,494
Уменьшение/(увеличение) запасов и катализаторов	1,593	(5,438)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	2,764	324
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	5,398	655
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	85,948	71,035
Налог на прибыль уплаченный	(10,550)	(6,146)
Финансовые расходы уплаченные	(3,842)	(5,210)
Денежные средства от операционной деятельности	71,556	59,679
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(42,656)	(38,416)
Займы выданные, нетто	(84)	(257)
Поступления от продажи основных средств	86	19
Финансовые доходы полученные	637	307
Выплаты от покупки инвестиций, нетто	-	(8)
Прочие выплаты	(1,267)	(814)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(43,284)	(39,169)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	48,725	83,874
Выплаты по заемным средствам	(42,698)	(83,572)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	(32,244)	(13,598)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(84)	-
Погашение обязательств по аренде	(1,937)	(1,285)
Поступления/(платежи) по расчетам по производным финансовым инструментам, нетто	112	(22)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(28,126)	(14,603)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	146	5,907
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9,320	2,691
Влияние изменений валютных курсов	(1,230)	722
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	8,236	9,320