

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Акрон» и ее деятельность	7
2. Основы учета	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
4. Изменение существенных принципов учетной политики	9
5. Информация по сегментам	10
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	12
7. Денежные средства и их эквиваленты	13
8. Дебиторская задолженность	13
9. Запасы	14
10. Основные средства	15
11. Лицензии недропользования и связанные затраты	17
12. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18
13. Производные финансовые активы и обязательства	19
14. Кредиторская задолженность	19
15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	19
16. Капитал и резервы	22
17. Неконтролирующие доли	23
18. Себестоимость проданной продукции	25
19. Коммерческие, общие и административные расходы	25
20. Транспортные расходы	25
21. Финансовые (расходы) / доходы, нетто	25
22. Прочие операционные расходы, нетто	26
23. Прибыль на акцию	26
24. Налог на прибыль	27
25. Условные и договорные обязательства и операционные риски	29
26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	31
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
28. События после отчетной даты	37
29. Основные положения учетной политики	37
30. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	47



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Акрон»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Акрон»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1025300786610.
Великий Новгород, Россия

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.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов

См. примечания 11, 13, 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>У Группы имеются производные финансовые инструменты - опционы «колл» и «пут» на обыкновенные акции ЗАО «Верхнекамская калийная компания» - дочернего предприятия Группы, владеющего лицензией на разработку калийного месторождения.</p> <p>В основе определения справедливой стоимости опционов, признаваемых в консолидированной финансовой отчетности Группы, лежит справедливая стоимость базового актива – акций ЗАО «Верхнекамская калийная компания», которая оценивается с применением модели дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Мы сфокусировали наше внимание на вопросе оценки справедливой стоимости опционов, поскольку:</p> <ul style="list-style-type: none"> — существует неотъемлемый риск неопределенности при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков; — наличие существенных ненаблюдаемых вводных данных при оценке также ведет к повышению степени неопределенности в расчетах; — построение модели включает специфические параметры и 	<p>Мы получили понимание внутренних контролей Группы за процессом оценки.</p> <p>Мы провели оценку независимости и профессиональной компетенции компани-оценщика, привлеченного Группой для оценки справедливой стоимости базового актива.</p> <p>Мы привлекли наших экспертов в области оценки и провели критический анализ ключевых исходных допущений, лежащих в основе прогноза дисконтированных денежных потоков, используемого для определения справедливой стоимости акций ЗАО «Верхнекамская калийная компания», путем сопоставления с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, а также прочей доступной нам информацией.</p> <p>Мы проверили математическую точность расчетов.</p> <p>Мы оценили применяемую методологию на предмет соответствия специфическим условиям Группы, а также общепринятой практике оценки.</p> <p>Мы провели проверку точности и полноты соответствующих раскрытий в отчетности.</p>

субъективную оценку, требующие от руководства применения значительного профессионального суждения.	
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Акрон» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



ПАО «Акрон»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 5

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Беляцкий И.О.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

25 марта 2019 года





	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	93 532	87 820
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	36 557	33 134
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	11 670	22 698
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	2 844	-
Отложенные налоговые активы	24	164	172
Прочие внеоборотные активы		3 092	2 971
Итого внеоборотные активы		147 859	146 795
Оборотные активы			
Запасы	9	16 724	14 950
Дебиторская задолженность	8	10 815	9 940
Денежные средства и их эквиваленты	7	10 460	14 302
Прочие оборотные активы		926	907
Итого оборотные активы		38 925	40 099
ИТОГО АКТИВЫ		186 784	186 894
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(6)	(6)
Нераспределенная прибыль		65 253	68 035
Резерв изменения справедливой стоимости		(14 137)	(2 902)
Прочие резервы		(3 963)	(3 416)
Накопленный резерв по пересчету валют		7 400	5 543
Капитал, причитающийся собственникам компании		57 593	70 300
Неконтролирующая доля	17	20 572	20 656
ИТОГО КАПИТАЛ		78 165	90 956
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	66 946	55 593
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	1 875	-
Отложенные налоговые обязательства	24	6 951	5 446
Прочие долгосрочные обязательства		641	750
Итого долгосрочные обязательства		76 413	61 789
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	7 226	5 695
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	-	3 359
Краткосрочные кредиты и займы	15	17 539	18 930
Авансы полученные		5 737	4 041
Прочие краткосрочные обязательства		1 704	2 124
Итого краткосрочные обязательства		32 206	34 149
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		108 619	95 938
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		186 784	186 894

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 25 марта 2019 года.

В. Я. Куницкий
 Президент



А. В. Миленков
 Финансовый директор



	Прим.	2018 год	2017 год*
Выручка	5	108 062	94 342
Себестоимость проданной продукции	18	(54 444)	(51 909)
Валовая прибыль		53 618	42 433
Транспортные расходы	20	(17 715)	(13 728)
Коммерческие, общие и административные расходы	19	(8 115)	(7 162)
Прочие операционные расходы, нетто	22	(349)	(366)
Результаты операционной деятельности		27 439	21 177
Финансовые (расходы)/доходы, нетто	21	(8 422)	358
Проценты к уплате		(1 607)	(4 110)
Убыток от выбытия инвестиций		-	(7)
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		896	342
Прибыль до налогообложения		18 306	17 760
Расход по налогу на прибыль	24	(4 988)	(3 500)
Прибыль за отчетный год		13 318	14 260
<i>Прочий совокупный убыток, который не может впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>			
- Убыток за период	12	(11 235)	-
<i>Прочий совокупный доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Прибыль за период	12	-	4 733
Разница от пересчета валют		1 931	602
Прочий совокупный (убыток) / доход за отчетный год		(9 304)	5 335
Общий совокупный доход за отчетный год		4 014	19 595
Прибыль, причитающиеся:			
Собственникам Компании		12 768	13 432
Держателям неконтролирующих долей		550	828
Прибыль за отчетный год		13 318	14 260
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		3 390	18 748
Держателям неконтролирующих долей		624	847
Общий совокупный доход за отчетный год		4 014	19 595
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	23	324,63	339,43
Разводненная (выраженная в рублях)	23	323,77	335,92

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 4).



	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		13 318	14 260
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход по налогу на прибыль	24	4 988	3 500
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10	9 026	7 957
(Восстановление) / создание резерва под списание запасов		(28)	7
(Восстановление) / создание резерва по дебиторской задолженности		(44)	15
Убыток от выбытия инвестиций		-	7
Убыток от выбытия основных средств	10	1 033	122
Проценты к уплате		1 607	4 110
Проценты к получению	21	(161)	(226)
Прибыль от производных финансовых инструментов, нетто		(896)	(342)
Доходы от дивидендов	21	(402)	(224)
Убыток от выбытия разрешений на разработку		905	-
Прочий расход		-	80
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		6 559	(945)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		35 905	28 321
Увеличение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(1 238)	(827)
Уменьшение/(увеличение) авансов поставщикам		44	(1 029)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		324	281
Увеличение запасов		(1 761)	(306)
Увеличение прочих оборотных активов		(19)	(58)
Увеличение/(уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		776	(1 088)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности		389	(729)
Увеличение/(уменьшение) авансов от заказчиков		1 696	(159)
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		814	(94)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		36 930	24 312
Налог на прибыль уплаченный		(3 658)	(2 743)
Проценты уплаченные		(4 866)	(4 935)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		28 406	16 634
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14 542)	(11 299)
Проценты полученные		126	215
Дивиденды полученные		402	224
Приобретение инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(207)	-
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(218)	655
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(14 439)	(10 205)

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(340)	(628)
Приобретение акций дочерних компаний	13	(15 905)	-
Поступления от реализации акций дочерних компаний	13	10 743	-
Выкуп и продажа собственных акций		(620)	(1 335)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(13 278)	(13 047)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(215)	(118)
Привлечение заемных средств		35 633	53 420
Погашение заемных средств		(35 661)	(56 326)
Расходы на привлечение заемных средств		-	(733)
Внесение обеспечительного платежа для участия в аукционе		-	(1 060)
Возврат обеспечительного платежа для участия в аукционе		-	1 060
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(19 643)	(18 767)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		14 302	27 168
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 834	(528)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	7	10 460	14 302



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2017 года	3 046	(4)	68 439	(7 635)	(1 650)	4 960	20 566	87 722
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	13 432	-	-	-	828	14 260
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Примечание 12)	-	-	-	4 733	-	-	-	4 733
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	583	19	602
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	4 733	-	583	19	5 335
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	13 432	4 733	-	583	847	19 595
Приобретение неконтролирующих долей ПАО «Дорогобуж»	-	-	11	-	-	-	(639)	(628)
Убыток при признании опционов на акции ЗАО «ВКК»	-	-	-	-	(433)	-	-	(433)
Дивиденды объявленные (Примечание 16)	-	-	(13 047)	-	-	-	(118)	(13 165)
Покупка собственных акций	-	(2)	-	-	(1 333)	-	-	(1 335)
Прочее	-	-	(800)	-	-	-	-	(800)
Итого операций с собственниками Компании	-	(2)	(13 836)	-	(1 766)	-	(757)	(16 361)
Остаток на 31 декабря 2017 года	3 046	(6)	68 035	(2 902)	(3 416)	5 543	20 656	90 956



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании

	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	3 046	(6)	68 035	(2 902)	(3 416)	5 543	20 656	90 956
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	12 768	-	-	-	550	13 318
<i>Прочий совокупный (расход) / доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	(11 235)	-	-	-	(11 235)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	1 857	74	1 931
Итого прочий совокупный (расход) / доход	-	-	-	(11 235)	-	1 857	74	(9 304)
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный год	-	-	12 768	(11 235)	-	1 857	624	4 014
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	153	-	-	-	(493)	(340)
Выкуп и продажа собственных акций	-	-	-	-	(620)	-	-	(620)
Дивиденды объявленные (Примечание 16)	-	-	(13 278)	-	-	-	(215)	(13 493)
Операции с акциями дочерних компаний	-	-	(2 425)	-	73	-	-	(2 352)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	(15 550)	-	(547)	-	(708)	(16 805)
Остаток на 31 декабря 2018 года	3 046	(6)	65 253	(14 137)	(3 963)	7 400	20 572	78 165



1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»»). Акции Компании обращаются на Московской и Лондонской фондовых биржах.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений, сырья и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Новгородской, Смоленской и Мурманской областях России.

Компания зарегистрирована и расположена в Великом Новгороде, Российская Федерация, 173012.

На 31 декабря 2018 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). С 9 июня 2017 г. конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр). До 9 июня 2017 г. конечной контролирующей компанией Группы являлась Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). В 2018 и 2017 гг. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («млн руб.»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующем:

Оценка опционов на покупку и продажу акций ЗАО «Верхнекамская калийная компания» (ЗАО «ВКК»). Справедливая стоимость опционов на акции оценивается с использованием модели оценки Блэка-Шоулза, которая была разработана для использования при оценке справедливой стоимости опционов на котирующиеся на бирже акции. Метод оценки опционов требует использования субъективных вводных данных и предположений, в том числе ожидаемой волатильности цены акций и их текущей справедливой стоимости. Ввиду того, что акции ЗАО «ВКК» не торгуются, ожидаемая волатильность была определена на основе



исторических котировок акций компаний из той же отрасли и использовании оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков ЗАО «ВКК» и поправки на неконтролирующий характер владения (Примечания 13 и 27).

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. В 2012, 2014 и 2017 годах Группа продала неконтролирующим акционерам акции ЗАО «ВКК» с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать эти акции обратно Группе в обмен на переменное количество акций ПАО «Акрон». Поскольку в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или передачи иного финансового актива, акции ЗАО «ВКК», имеющиеся у неконтролирующих акционеров, отражены как часть капитала Группы, как неконтролирующая доля, а выпущенные опционы «пут» классифицированы как производные финансовые обязательства (Примечание 17).

Обесценение лицензий недропользования и связанных затрат. Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения лицензий недропользования ЗАО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2018 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования отражает риски, присущие этой ГЕ, как указано далее в Примечании 11.

Капитализация затрат по займам, относящимся к лицензии недропользования. Лицензии недропользования составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени и проведения административных и технических работ. Руководство рассматривает лицензии на разведку и последующую разработку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. Кроме того, Руководство оценивает необходимость продолжения капитализации в течение периодов, когда процесс активной разработки прерывается для целей осуществления существенных проектных и технических работ, являющихся типичными для разработки месторождений (Примечание 11).

Функциональная валюта зарубежной деятельности. Деятельность иностранных юридических лиц, зарегистрированных в Люксембурге и на Кипре фактически представляет собой пассивную деятельность по владению портфельными инвестициями в экономической среде материнского предприятия. В этой связи Руководство заключило, что функциональной валютой указанных юридических лиц должен быть российский рубль.



4. Изменение существенных принципов учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера). Эффект влияния первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года) оценивается как незначительный. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Группа провела анализ влияния нового стандарта на финансовую отчетность. В результате Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли химических удобрений Группа обязуется осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IAS) 18 группа признавала такие услуги и начисляла соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки, ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана незначительной.

Группа также оценила влияние нового стандарта на раскрытие выручки. Группа считает, что текущее раскрытие соответствует требованиям нового стандарта. Группа продолжит следить за влиянием учета логистических услуг как отдельных обязательств по договору и внесет необходимые изменения в учетную политику в будущем, когда эффект станет существенным.

Эффект от применения нового стандарта на 31 декабря 2018 года:

На 31 декабря 2018 года	<i>Прим.</i>	Суммы в соответствии со старым стандартом МСФО (IAS) 18	Корректировки	Суммы с учетом влияния перехода на МСФО (IFRS) 15
Выручка	5	108 577	(515)	108 062
Себестоимость проданной продукции		(54 959)	515	(54 444)
Валовая прибыль		53 618	-	53 618

Кроме того, согласно условиям ряда договоров, окончательная цена на поставленные товары определяется после перехода контроля над товарами к покупателю. В соответствие с текущими требованиями Группа признает выручку, основываясь на оценке ожидаемой цены. В момент определения окончательной цены разница между ожидаемой и окончательной ценой признается в качестве прочей выручки. Требования МСФО (IFRS) 15 не привели к существенному изменению в объемах признаваемой выручки. Однако МСФО (IFRS) 15 оказал влияние на презентацию признанной выручки: только выручка, признанная по предварительной цене в момент продажи товаров, признается в качестве выручки по договорам с покупателями.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вводит новую классификацию и требования к оценке, единую модель обесценения на базе «ожидаемых убытков» и существенно переработанный подход к учету операций хеджирования. Данный стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Классификация и оценка финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как



правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках, относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

В следующей таблице поясняется исходная категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новая категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для наиболее существенных финансовых активов Группы по состоянию на 1 января 2018 года. Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на балансовую стоимость финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 года относится исключительно к новым требованиям в отношении классификации.

	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы				
Долевые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	22 698	22 698
			22 698	22 698

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств.

Данные долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции, которые Группа намеревается удерживать в течение длительного срока в стратегических целях. Группа, что разрешает МСФО (IFRS) 9, по своему усмотрению классифицировала эти инвестиции на дату первоначального применения как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В отличие от МСФО (IAS) 39, в соответствии с новым стандартом накопленный резерв изменений справедливой стоимости, относящийся к этим инвестициям, никогда не может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договору и инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильными. Группа определила, что применение требований МСФО (IFRS) 9, касающихся обесценения, по состоянию на 1 января 2018 года не приводит к отражению дополнительного резерва под убытки от обесценения.

5. Информация по сегментам

Группа представляет анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, способной приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший руководящий орган,



ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, направления инвестиций, изменения технологического процесса, цели и приоритеты определяются и оцениваются в соответствии с текущей структурой сегментов Группы:

- Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Акрон»;
- Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»;
- Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Включает такие компании, как AS DBT, АО «Акрон-Транс», ООО «Андрекс». Объединяет ряд операционных сегментов;
- Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- Добыча СЗФК – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
- Добыча, кроме СЗФК – объединяет добывающие предприятия ЗАО «ВКК», АО «Горнорудная компания «Партомчорр», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые обслуживают различных заказчиков. Управление такими бизнес-единицами осуществляется отдельно, так как каждая из них имеет особую значительную структуру бизнеса и рисков.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию по сегментам, подготовленную на основании МСФО, которая включает выручку от продаж и показатель EBITDA.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
Акрон	67 754	(58 492)	9 262	23 746
Дорогобуж	27 152	(20 285)	6 867	8 347
Логистика	4 729	(4 543)	186	1 042
Торговая деятельность	94 708	(4 780)	89 928	719
Добыча СЗФК	9 543	(8 333)	1 210	3 352
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(65)
Прочее	1 582	(973)	609	(88)
Итого	205 468	(97 406)	108 062	37 053



Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	ЕБИТДА
Акрон	54 783	(47 459)	7 324	17 764
Дорогобуж	24 002	(8 889)	15 113	7 063
Логистика	3 771	(3 562)	209	705
Торговая деятельность	73 302	(3 551)	69 751	1 261
Добыча СЗФК	8 660	(7 122)	1 538	2 698
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(40)
Прочее	1 859	(1 452)	407	366
Итого	166 377	(72 035)	94 342	29 817

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	2018 год	2017 год
Результаты операционной деятельности	27 439	21 177
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 026	7 957
(Прибыль) / убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(1 350)	561
Убыток от выбытия разрешений на разработку	905	-
Убыток от выбытия основных средств	1 033	122
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	37 053	29 817

Информация о географических областях:

Информация, представленная ниже в разрезе географических областей, представляет анализ выручки от продаж внешним покупателям и внеоборотных активов Группы. При раскрытии следующей информации выручка сегмента представлена исходя из географического расположения покупателей, а активы сегмента – исходя из местонахождения активов.

	2018 год	2017 год
Выручка		
Россия	19 937	16 035
Страны Евросоюза	20 890	16 040
СНГ	5 976	14 044
США и Канада	13 598	9 296
Латинская Америка	22 291	16 985
КНР	7 242	6 292
Азия (не включая КНР)	12 931	9 777
Другие регионы	5 197	5 873
Итого	108 062	94 342

	2018 год	2017 год
Внеоборотные активы		
Россия	122 879	113 731
Канада	4 686	4 895
Эстония	4 349	3 966
Итого	131 914	122 592

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам и отложенным налоговым активам.

За 2018 год выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 5 155 руб. За 2018 год корректировка в рамках применения МСФО (IFRS) 15, связанная с изменением цены, составила (349) руб.

Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

В отчетном периоде по одному из зарубежных покупателей выручка от продаж составила 17% (2017 год: 16%).

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.



Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2018 и 2017 годов, подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	8	Компании под общим контролем	4	5
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	14	Компании под общим контролем	(5)	(4)

ii Операции со связанными сторонами

	Прим.	Характер взаимоотношений	2018 год	2017 год
Выручка от продажи минеральных удобрений	5	Компании под общим контролем	8	8
Закупки сырья и материалов	18	Компании под общим контролем	(73)	(71)
Благотворительность	22	Компании под общим контролем	(119)	(65)

iii Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 1 269 руб. (2017 год: 801 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования, входящие в состав указанной суммы, составили 171 руб. (2017 год: 124 руб.).

7. Денежные средства и их эквиваленты

	2018 год	2017 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2 602	2 018
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	5 582	10 143
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 952	1 680
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	154	230
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	170	231
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 460	14 302

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 2 391 руб. (2017 год: 3 679 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2018 год	2017 год
Рейтинг А – AAA*	3 884	1 943
Рейтинг ВВВ- – ВВВ+*	5 348	10 671
Рейтинг ВВ- – ВВ+*	418	661
Рейтинг Ваа3 (2017: Ва2)**	747	748
Без рейтинга	63	279
Итого	10 460	14 302

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

** Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Moody's.

8. Дебиторская задолженность

	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 555	2 317
Векселя к получению	85	91
Прочая дебиторская задолженность	588	498
За вычетом резерва под обесценение	(43)	(50)
Итого финансовые активы	4 185	2 856
Авансы выданные	2 471	2 515
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 123	3 546
Предоплата по налогу на прибыль	383	457
Дебиторская задолженность по прочим налогам	656	606
За вычетом резерва под обесценение	(3)	(40)
Итого дебиторская задолженность	10 815	9 940

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

Публичное акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



На 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 43 руб. (31 декабря 2017 года: 50 руб.) были обесценены с признанием соответствующего резерва под обесценение. Непросроченная задолженность не является кредитно-обесцененной по МСФО (IFRS) 9. Подверженность кредитному риску является минимальной ввиду высокой оборачиваемости.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	Валовая стоимость 2018 год	Обесценение 2018 год	Валовая стоимость 2017 год	Обесценение 2017 год
Непросроченная	4 086	-	2 750	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	11	(1)	14	(5)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	4	(4)	9	(8)
Просроченная свыше 12 месяцев	42	(38)	42	(37)
Итого	4 143	(43)	2 815	(50)

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
Резерв под обесценение на 1 января	(50)	(41)
Резерв под обесценение	(1)	(11)
Резерв использованный	8	2
Резерв под обесценение на 31 декабря	(43)	(50)

На 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей (31 декабря 2017 г.: у Группы имелся обеспечительный платеж по дебиторской задолженности на сумму 685 руб., отраженный в составе авансов полученных).

За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

9. Запасы

	2018 год	2017 год
Сырье, материалы и запасные части	8 079	8 056
Незавершенное производство	460	314
Готовая продукция	8 185	6 580
	16 724	14 950

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценения в размере 99 руб. (31 декабря 2017 года: 127 руб.). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.



10. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2018 года	38 501	41 360	4 933	2 894	2 603	29 465	14 703	7 936	142 395
Поступления	-	-	-	-	-	-	4 951	10 482	15 433
Перенос между категориями	2 970	5 174	821	198	11	6 302	(6 302)	(9 174)	-
Выбытия	(44)	(302)	(958)	(11)	-	(717)	-	-	(2 032)
Курсовые разницы	477	433	30	15	-	-	-	-	955
Остаток на 31 декабря 2018 года	41 904	46 665	4 826	3 096	2 614	35 050	13 352	9 244	156 751
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2018 года	17 775	23 811	2 681	1 320	-	8 988	-	-	54 575
Амортизационные отчисления	2 299	3 642	168	248	-	2 642	-	-	8 999
Выбытия	(28)	(281)	(537)	(10)	-	(143)	-	-	(999)
Курсовые разницы	309	293	29	13	-	-	-	-	644
Остаток на 31 декабря 2018 года	20 355	27 465	2 341	1 571	-	11 487	-	-	63 219
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2018 года	20 726	17 549	2 252	1 574	2 603	20 477	14 703	7 936	87 820
Остаток на 31 декабря 2018 года	21 549	19 200	2 485	1 525	2 614	23 563	13 352	9 244	93 532

Публичное акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2017 года	37 430	38 023	5 000	2 794	2 594	23 505	15 318	6 713	131 377
Поступления	-	-	-	-	-	-	5 356	6 250	11 606
Перенос между категориями	1 104	3 758	64	98	9	5 971	(5 971)	(5 033)	-
Выбытия	(388)	(627)	(146)	(5)	-	(11)	-	-	(1 177)
Курсовые разницы	355	206	15	7	-	-	-	6	589
Остаток на 31 декабря 2017 года	38 501	41 360	4 933	2 894	2 603	29 465	14 703	7 936	142 395
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2017 года	15 592	21 013	2 640	1 050	-	6 909	-	-	47 204
Амортизационные отчисления	2 335	3 290	162	273	-	2 083	-	-	8 143
Выбытия	(286)	(625)	(135)	(5)	-	(4)	-	-	(1 055)
Курсовые разницы	134	133	14	2	-	-	-	-	283
Остаток на 31 декабря 2017 года	17 775	23 811	2 681	1 320	-	8 988	-	-	54 575
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2017 года	21 838	17 010	2 360	1 744	2 594	16 596	15 318	6 713	84 173
Остаток на 31 декабря 2017 года	20 726	17 549	2 252	1 574	2 603	20 477	14 703	7 936	87 820



В состав поступлений 2018 года в объекты незавершенного строительства и незавершенного строительства добывающих активов, относящихся к ЗАО «ВКК» и АО «СЗФК», включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 1 283 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2017 год: 793 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 6,17% до 10,2% (2017 год: от 6,19% до 9,05%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года основных средств в залоге не было.

Убыток от обесценения в отношении индивидуальных активов отсутствует (2017: отсутствует).

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. Генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех ГЕ на 31 декабря 2018 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением ЗАО «ВКК» (Примечание 11), необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена нахождением в стадии строительства.

11. Лицензии недропользования и связанные затраты

Лицензия ЗАО «Верхнекамская калийная компания» (ЗАО «ВКК»)

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, ЗАО «ВКК», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края (Российская Федерация). Срок лицензии истекает в апреле 2053 года. В 2016 году ЗАО «ВКК» согласовало с соответствующими государственными органами технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с измененными в 2016 году условиями пользования недрами ЗАО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность не позднее 2028 года.

Группа возобновила активное строительство ГОК ЗАО «ВКК». В связи с этим сумма капитализированных в стоимость лицензии расходов по кредитам за 2018 год составила 3 505 руб. Ставка капитализации 10,2%. В состав незавершенного строительства добывающих активов ЗАО «ВКК» также были капитализированы расходы по кредитам в сумме 596 руб.

Лицензии на разработку в Канаде

В 2018 году Группа продолжила разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскачеван. Срок действия разрешений на разведку истек в 2016 году, и Группа воспользовалась преимущественным правом на оформление лицензий на разработку. На 31 декабря 2018 года на балансе Группы имеется 11 лицензий на разработку залежей калийных солей стоимостью 4 685 руб. (31 декабря 2017: 4 894 руб.). В 2018 году Группа посчитала неперспективными несколько участков и вернула провинции лицензии на их разработку в сумме 905 руб. В 2018 году Группа приобрела одно разрешение на разведку стоимостью 27 руб. В течение 2018 года Группа не вела активные разработки на данных месторождениях.

	2018 год	2017 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	34 298	33 242
Поступления	3 897	978
Выбытие	(905)	-
Курсовая разница	443	78
Остаток на 31 декабря	37 733	34 298
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		
Остаток на 1 января	(1 164)	(1 152)
Амортизационные отчисления	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря	(1 176)	(1 164)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	33 134	32 090
Остаток на 31 декабря	36 557	33 134



Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	2018 год	2017 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	812	824
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	29 716	26 211
Разрешения на разработку	4 685	4 894
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 039	940
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	305	265
	36 557	33 134

Тестирование на предмет обесценения ЗАО «ВКК»

Поскольку активы ЗАО «ВКК» находятся в стадии разработки, Руководство Группы произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 31 декабря 2018 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Руководство Группы привлекло независимого оценщика АО «НЭО Центр» для определения справедливой стоимости акций ЗАО «ВКК» по состоянию на 31 декабря 2018 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что начисление обесценения не требуется. Основные допущения при расчете стоимости представлены ниже:

31 декабря 2018 г. 30 сентября 2017 г.

Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	80-83%	63-69%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2,75%	2%
Год начала производства	2023	2021
Ставка дисконтирования	13,2-13,7%	12,0%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие ГЕ, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно на 41 707 руб. Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублевом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублевом эквиваленте на 19,7% или увеличение ставки дисконтирования на 3,2 процентных пункта приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

12. Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2018 год	2017 год
Остаток на 1 января	22 698	17 965
(Убыток) / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе	(11 235)	4 733
Поступление инвестиций	207	-
Остаток на 31 декабря	11 670	22 698



У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	11 322	22 557
Прочее		Россия	348	141
Итого внеоборотные			11 670	22 698
Итого			11 670	22 698

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на 31 декабря 2018 года. На 31 декабря 2018 года цена акции компании Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 575,99 руб. (31 декабря 2017 года: 1 147,51 руб.).

13. Производные финансовые активы и обязательства

В июне 2018 года ООО «Сбербанк Инвестиции», являясь финансовым долевым инвестором ЗАО «ВКК», было принято решение о продлении срока участия в калийном проекте. При этом Группа компенсировала партнеру накопленную доходность через реализацию опциона на продажу 19,9% акций ЗАО «ВКК» с одновременной продажей указанного пакета акций обратно ООО «Сбербанк Инвестиции» и оформлением ряда опционных соглашений. Эффект от операций по выкупу и обратной продаже акций ЗАО «ВКК» был отражен в капитале.

Нетто сумма активов на 31 декабря 2018 года представлена одним опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 19,9% доли в ЗАО «ВКК» по июнь 2020 года и двумя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 20% и 19,9% доли в ЗАО «ВКК» соответственно в июне и августе 2020 года.

	31 декабря 2018 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	2 844	-	(1 875)	-
	2 844	-	(1 875)	-

	31 декабря 2017 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	-	-	-	(3 359)
	-	-	-	(3 359)

14. Кредиторская задолженность

	2018 год	2017 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4 023	3 247
Кредиторская задолженность по дивидендам	71	40
Векселя к оплате	8	21
Итого финансовая кредиторская задолженность	4 102	3 308
Задолженность перед персоналом	1 411	1 263
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	774	717
Задолженность по налогам	939	407
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	7 226	5 695

15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2018 год	2017 год
Выпущенные облигации	13 772	23 767
Кредитные линии	7 160	5 890
Кредиты с определенным сроком	63 553	44 866
	84 485	74 523



График погашения кредитов и займов Группы:

	2018 год	2017 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	17 539	18 930
- от 1 до 5 лет	66 671	55 382
- свыше 5 лет	275	211
	84 485	74 523

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2018 год	2017 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	21 813	30 422
- евро	4 930	3 551
- долларах США	57 742	40 550
	84 485	74 523

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

На 31 декабря 2018 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 41 818 руб. (31 декабря 2017 года: 18 614 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным кредитам и займам:

	2018 год	2017 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 9,1% годовых	-	9 995
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой 9,75% годовых	-	115
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +0,55% до ключевой ставки Банка России +1,5% годовых	6 813	5 811
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% (2017 год: от 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85%) годовых	414	371
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR +1,35% до 3M EURIBOR +1,7%	248	243
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	125	217
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2,48% до 5,61% годовых	82	1 015
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +2,25% (2017 год: от LIBOR O/N +1,56% до LIBOR O/N +2,05%) годовых	9 857	1 163
Итого краткосрочные обязательства	17 539	18 930

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным кредитам и займам:

	2018 год	2017 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 8,6% до 10,2% годовых	13 772	13 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +2% годовых	1 228	729
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% годовых	1 531	1 379
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR +1,25% до 3M EURIBOR +1,7% годовых	2 612	1 233
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	-	108
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	-	68
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M LIBOR +3,65% годовых	-	2 016
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR +2,1% до 1M LIBOR +2,25% (2017 год: 1M LIBOR +2,8%) годовых	47 803	36 288
Итого долгосрочные обязательства	66 946	55 593



В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В 2012 году Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опционы на досрочное погашение в мае 2015 и 2016 гг., при реализации которых Группа выкупила облигации на сумму 1 354 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 31 декабря 2018 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 руб.

В ноябре 2015 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 10 000 руб. со сроком погашения в ноябре 2018 года. Облигации размещены под 9,1%. В мае 2017 года в период действия оферты произошел частичный досрочный выкуп данных облигаций на сумму 5 руб. В ноябре 2018 года Группа погасила облигации на сумму 9 995 руб.

В октябре 2016 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 5 000 руб. со сроком погашения в 2026 года. Облигации размещены под 9,55% годовых с возможностью досрочного выкупа в октябре 2020 года.

В июне 2017 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 5 000 руб. со сроком погашения в мае 2027 года. Облигации размещены под 8,6% годовых с возможностью досрочного выкупа в декабре 2021 года.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2018 года составила 14 001 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2017 года: 24 450 руб.).

В отчетном периоде Группа привлекла заемные средства в рамках заключенного в мае 2017 года соглашения о 5-ти летнем синдицированном предэкспортном кредите в сумме 120 млн. долларов США (7 442 руб.) со ставкой по состоянию на 31 декабря 2018 года 1M LIBOR + 2,25% годовых на общие корпоративные цели (2017 год: привлекла 630 млн. долларов США (35 831 руб.) со ставкой 1M LIBOR + 2,8% годовых для рефинансирования привлеченного ранее синдицированного предэкспортного кредита, а также на общие корпоративные цели).

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, чистого долга к показателю EBITDA и EBITDA к процентным расходам. Некоторыми кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов. Группа выполняет данные требования кредитных соглашений.



Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2018	50 756	23 767	74 523
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	35 633	-	35 633
Выплаты по заемным средствам	(25 666)	(9 995)	(35 661)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	60 723	13 772	74 495
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	9 932	-	9 932
Прочие изменения			
Капитализированные затраты по займам (Примечание 10 и 11)	1 894	1 423	3 317
Процентный расход	883	724	1 607
Проценты уплаченные	(2 719)	(2 147)	(4 866)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	58	-	58
Остаток на 31 декабря 2018	70 713	13 772	84 485

16. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2017 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2017 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
Выкуп собственных акций	-	(420 244)	-	(2)	(2)
На 31 декабря 2017 года	40 534 000	(1 146 452)	3 046	(6)	3 040
Продажа собственных акций	-	121 100	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(260 448)	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	40 534 000	(1 285 800)	3 046	(6)	3 040

В январе 2018 года объявлены и выплачены дивиденды по итогам прошлых лет в размере 112 руб. на одну обыкновенную акцию. В мае 2018 года объявлены и выплачены дивиденды по результатам 2017 года в размере 185 руб. на одну обыкновенную акцию. В октябре 2018 года объявлены и выплачены дивиденды по результатам 2017 года в размере 40 руб. на одну обыкновенную акцию. В марте 2019 года, после отчетной даты, объявлены дивиденды по итогам прошлых лет в размере 130 руб. на одну обыкновенную акцию.

Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи банкам собственных долевого инструментов (обыкновенных акций ПАО «Акрон») в количестве, рассчитанным исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. В соответствии с этими условиями полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля, балансовая стоимость которой на 31 декабря 2018 года составила 18 376 руб. (31 декабря 2017 года: 17 869 руб.).

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в Примечании 13.



17. Неконтролирующие доли

Следующие таблицы содержат обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

На 31 декабря 2018 года

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	39,9%	3,31%			
Внеоборотные активы	24 578	14 877			
Оборотные активы	23 341	33 824			
Долгосрочные обязательства	(1 658)	(585)			
Краткосрочные обязательства	(205)	(2 145)			
Чистые активы	46 056	45 971			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	18 376	1 522	674	-	20 572
Выручка	-	27 152			
Прибыль и общий совокупный доход	1 272	9 380			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	508	309	(267)	-	550
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	-	74	74
Денежные потоки, (использованные в)/от операционной деятельности	(59)	4 712			
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(157)	(529)			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 215)	-	(6 900)			
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(216)	(2 717)			
Курсовые разницы	64	604			



На 31 декабря 2017 года

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	39,9%	4,08%			
Внеоборотные активы	23 267	19 427			
Оборотные активы	23 162	31 733			
Долгосрочные обязательства	(1 499)	(416)			
Краткосрочные обязательства	(145)	(3 658)			
Чистые активы	44 785	47 086			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	17 869	1 921	866	-	20 656
Выручка	-	24 002			
Прибыль и общий совокупный доход	1 176	7 469			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	469	305	54		828
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	19	-	19
Денежные потоки от операционной деятельности	-	3 596			
Денежные потоки, (использованные в)/от инвестиционной деятельности	(14)	10 017			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 118)	-	(14 587)			
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(14)	(974)			
Курсовые разницы	(1)	(453)			



18. Себестоимость проданной продукции

	2018 год	2017 год
Природный газ	15 550	15 406
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 026	7 957
Топливо и электроэнергия	7 630	7 219
Калийное сырье, использованное в производстве	6 721	5 192
Затраты на персонал	6 331	6 062
Ремонт и техническое обслуживание	3 214	3 057
Прочие материалы и компоненты	3 437	4 736
Услуги сторонних организаций	901	886
Расходы на социальные нужды	717	670
Буровзрывные работы	471	398
Общепроизводственные расходы	446	300
Убыток от обесценения	-	26
	54 444	51 909

19. Коммерческие, общие и административные расходы

	2018 год	2017 год
Затраты на персонал	4 059	3 624
Содержание и аренда зданий	718	580
Налоги, кроме налога на прибыль	640	452
Представительские расходы	582	516
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	443	315
Охрана	388	391
Комиссионное вознаграждение	340	195
Командировочные расходы	284	197
Маркетинговые услуги	168	129
Расходы на услуги связи	79	63
Банковские услуги	71	177
Страхование	64	64
Резерв по сомнительным долгам	(23)	15
Прочие расходы	302	444
	8 115	7 162

20. Транспортные расходы

	2018 год	2017 год
Железнодорожный тариф	4 418	3 822
Морской фрахт	4 505	2 747
Перевалка грузов	4 262	3 722
Контейнерные перевозки	1 795	1 553
Аренда вагонов	1 115	635
Услуги по обслуживанию подвижного состава	1 086	932
Прочее	534	317
	17 715	13 728

21. Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	2018 год	2017 год
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(8 393)	856
Прочие финансовые расходы	(309)	(376)
Комиссии	(283)	(572)
Доходы от дивидендов	402	224
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	161	226
	(8 422)	358



22. Прочие операционные расходы, нетто

	2018 год	2017 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	1 350	(561)
Убыток от выбытия основных средств	(1 033)	(122)
Убыток от выбытия разрешений на разведку	(905)	-
Расходы на благотворительность	(242)	(277)
Прочие доходы	481	594
	(349)	(366)

23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путем передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 16).

	2018 год	2017 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(1 202 565)	(961 499)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 331 435	39 572 501
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	103 838	413 290
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	39 435 273	39 985 791
Прибыль, причитающаяся Собственникам Компании	12 768	13 432
Базовая (в российских рублях)	324,63	339,43
Разводнённая (в российских рублях)	323,77	335,92



24. Налог на прибыль

	2018 год	2017 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 095	3 195
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	95
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	893	210
Расход по налогу на прибыль	4 988	3 500

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой расходов по налогу следующим образом:

	2018 год	2018 год	2017 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	18 306	100%	17 760	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	3 661	20%	3 552	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	(144)	(1%)	(229)	(1%)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	1 152	6%	352	2%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	319	2%	(270)	(2%)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-	95	1%
Расход по налогу на прибыль	4 988	27%	3 500	20%

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2017 год: 20%).

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенное налоговое обязательство в размере 13 764 руб. (2017 год: 14 884 руб.) в части временных разниц в сумме 68 821 руб. (2017 год: 74 420 руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние компании, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.



Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2017 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2017 года	Признаны в прибыли или убытке	Признаны в капитале	31 декабря 2018 года
Основные средства	2 031	526	2 557	408	-	2 965
Инвестиции	33	(28)	5	(5)	-	-
Лицензии недропользования и связанные затраты	4 148	(346)	3 802	939	-	4 741
Запасы	(157)	93	(64)	(612)	-	(676)
Финансовые инструменты	(681)	69	(612)	181	620	189
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(138)	1	(137)	(78)	-	(215)
Дебиторская задолженность	(5)	33	28	15	-	43
Кредиторская задолженность	(109)	14	(95)	(8)	-	(103)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(29)	(1)	(30)	-	-	(30)
Прочие временные разницы	(124)	(56)	(180)	53	-	(127)
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	4 969	305	5 274	893	620	6 787
Признанные отложенные налоговые активы	(341)	169	(172)	8	-	(164)
Признанные отложенные обязательства	5 310	136	5 446	885	620	6 951
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	4 969	305	5 274	893	620	6 787

Практически все отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, будут предположительно реализованы в течение периода, превышающего 12 месяцев после отчетной даты.



25. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 13 285 руб. (31 декабря 2017 год: 12 771 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 11).

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года у Группы отсутствовали предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски. Исходя из собственных оценок, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

iii Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, также Группа имеет сбытовую сеть в странах Европейского союза, США, Азии и Латинской Америки. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние не только экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка, но и влияние как макроэкономических показателей, так и специфических требований местных регуляторов других стран, где Группа ведет свою деятельность.

Правовая, налоговая и регуляторная системы в Российской Федерации продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в купе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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.

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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.

Недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года федеральным законом №376-ФЗ были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельностью. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски. При оценке влияния рисков на консолидированную финансовую отчетность руководство Группы принимает во внимание результаты регулярных налоговых проверок. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.



С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных обстоятельствах.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

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 налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Величина возможных налоговых обязательств, вытекающих из неопределенности практического применения законодательства может составить существенную величину, размер которой определить невозможно с достаточной надежностью, однако Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Руководство считает, что в отношении вероятных налоговых рисков все необходимые резервы были созданы и отражены в составе обязательств Группы.

v Вопросы охраны окружающей среды

Природоохранное законодательство в Российской Федерации продолжает развиваться. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в текущих условиях и с учетом действующего законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.



26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

26.1 Управление финансовыми рисками

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2018 года:

	2018 год			Итого
	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевого инструмент	В обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	10 460	-	-	10 460
Дебиторская задолженность (Примечание 8)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	3 512	-	-	3 512
- Векселя к получению	85	-	-	85
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	588	-	-	588
Инвестиции в долевыми инструментами (Примечание 12)				
- Акции компаний	-	11 670	-	11 670
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	14 645	11 670	-	26 315

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», действовавшим до 1 января 2018 года:

	2017 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	14 302	-	-	14 302
Дебиторская задолженность (Примечание 8)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	2 267	-	-	2 267
- Векселя к получению	91	-	-	91
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	498	-	-	498
Дебиторская задолженность по займам				
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	29	-	-	29
Инвестиции для торговли				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)				
- Акции компаний	-	22 698	-	22 698
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17 187	22 698	51	39 936

В ходе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.



(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных валют по отношению к функциональной валюте Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы, фьючерсным коммерческим сделкам в иностранной валюте, включая погашение займов в иностранной валюте и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений финансовых результатов Группы за счет выравнивания структуры активов и обязательств, выраженных в одной и той же валюте.

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ около 73% своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США. Ввиду того, что большинство операционных расходов Группы выражено в рублях, выгода от слабого курса рубля по отношению к доллару США частично компенсируется увеличением процентных расходов и курсовым разницам по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США.

Привлечение Группой валютных кредитов и займов зависит от текущих и форвардных ставок иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.

В таблицах ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

На 31 декабря 2018 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	5 582	1 952	154
Дебиторская задолженность	2 683	165	98
Производные финансовые инструменты	-	2 844	-
	8 265	4 961	252
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(283)	(346)	(3)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(57 742)	(4 930)	-
Производные финансовые инструменты	-	(1 875)	-
	(58 025)	(7 151)	(3)
Чистая позиция	(49 760)	(2 190)	249

На 31 декабря 2017 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	10 143	1 680	230
Дебиторская задолженность	2 079	15	126
	12 222	1 695	356
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(651)	(269)	-
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(40 550)	(3 551)	-
Производные финансовые инструменты	(3 359)	-	-
	(44 560)	(3 820)	-
Чистая позиция	(32 338)	(2 125)	356

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами, кредиторской задолженностью, активами и обязательствам по производным финансовым инструментам выраженными в долларах США.

	2018 год	2017 год
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
Укрепления доллара США на 20%	(7 962)	(5 174)
Ослабления доллара США на 20%	7 962	5 174

Так как у Группы не имеется долевых ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, и других финансовых инструментов, переоценка которых осуществляется через счета капитала, влияние изменения обменного курса на капитал составило бы ту же величину, что и для прибыли после налогообложения.



(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется финансовым и казначейским подразделениями Группы.

Все предприятия Группы привлекают необходимое им финансирование через казначейское подразделение Группы в форме займов. Как правило, тот же принцип применяется в отношении депозитов денежных средств, полученных подразделениями.

Мониторинг динамики рыночных процентных ставок и анализ позиции Группы по процентным кредитам и займам осуществляется казначейскими и финансовыми подразделениями Группы в рамках процесса управления процентным риском. Мониторинг осуществляется с учетом действующих условий рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования.

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 70 506 руб. и 49 233 руб., соответственно (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2018 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5 процентных пункта выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 3 286 руб. (31 декабря 2017 г.: 2 811 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

Периодически Группа инвестирует средства в предприятия, обладающие высоким потенциалом роста на рынке. Инвестиции оцениваются казначейским подразделением Группы и утверждаются при условии того, что внутренний уровень прибыли на инвестицию превышает текущую величину средневзвешенной стоимости капитала.

Группа не проводит операций с финансовыми инструментами, стоимость которых подвергается риску изменения стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и банковскими депозитами. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 14 645 руб. (2017 год: 17 238 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевыми инвестициями, раскрытые в Примечании 26(i).

На 31 декабря 2018 года денежные средства в сумме 5 259 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом ВВВ- (2017 г.: 10 493 руб.) и 747 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом Ваа3 (2017 г.: 748 руб. с кредитным рейтингом Ва2). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 7.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные



условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы был один контрагент, на долю которых приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (2017 г.: два контрагента).

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 8).

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить свои финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7), инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности активы, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.

	По						Итого
	Балансовая стоимость	требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
На 31 декабря 2018 года							
Облигации выпущенные*	13 772	-	1 289	9 868	5 429	-	16 586
Кредитные линии*	7 160	220	6 985	355	-	-	7 560
Срочные кредиты*	63 553	506	11 234	15 615	29 693	282	57 330
Векселя к оплате	8	8	-	-	-	-	8
Кредиторская задолженность	6 279	6 279	-	-	-	-	6 279
Производные финансовые инструменты	1 875	-	-	1 875	-	-	1 875
Итого	92 647	7 013	19 508	27 713	35 122	282	89 638

	По						Итого
	Балансовая стоимость	требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
На 31 декабря 2017 года							
Облигации выпущенные*	23 767	-	12 191	1 289	15 083	-	28 563
Кредитные линии*	5 890	93	4 121	2 092	-	-	6 306
Срочные кредиты*	44 866	673	6 206	9 043	33 591	218	49 731
Векселя к оплате	21	21	-	-	-	-	21
Кредиторская задолженность	5 267	5 267	-	-	-	-	5 267
Производные финансовые инструменты	3 359	3 308	51	-	-	-	3 359
Итого	83 170	9 362	22 569	12 424	48 674	218	93 247

* В таблице выше указано недисконтированное выбытие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно.

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного



капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2018 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 41 818 руб. (2017 год: 18 614 руб.).

26.2 Управление риском недостаточности капитала

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2018 году стратегия Группы, как и в 2017 году, заключалась в поддержании значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2018 и 2017 года представлен в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
Долгосрочные кредиты и займы	66 946	55 593
Краткосрочные кредиты и займы	17 539	18 930
Итого долг	84 485	74 523
Итого капитал	78 165	90 956
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %	108%	82%

В то же время Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных показателей, отражающих требования к капиталу и основанных на минимальном уровне отношения EBITDA к чистым процентным расходам.

В 2018 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 3,5:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 15).

В таблице ниже приводятся соотношения EBITDA и чистых процентов к уплате:

	2018 год	2017 год
EBITDA	37 053	29 817
Проценты к получению (Примечание 21)	(161)	(226)
Проценты к уплате	1 607	4 110
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 10 и 11)	3 317	793
Чистые проценты к уплате	4 763	4 677
EBITDA/Чистые проценты к уплате	7,8:1	6,4:1

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 15) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которую можно было бы выручить от продажи актива или пришлось бы уплатить с целью передачи обязательства в рамках обычной сделки, совершенной между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять



профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прочий совокупный доход, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группе раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, Оценка справедливой стоимости.

Уровни иерархии оценки справедливой стоимости, предусмотренные для классификации справедливой стоимости, включают следующее:

- Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;
- Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков;

Вложения в долевые инструменты в сумме 11 322 руб. были включены в категорию уровня 1 (2017 год: 22 749 руб.). Прочие вложения включены в категорию уровня 3.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 13 772 руб. (2017 год: 23 767 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных, и включалась в уровень 3.

Одним из вводных для оценки по формуле Блэка-Шоулза является справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК». Поскольку акции ЗАО «ВКК» не котируются, руководство произвело их оценку на основе метода дисконтированных денежных потоков с привлечением независимого оценщика. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ГЕ ЗАО «ВКК» с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск. В данном расчёте использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании финансовых бюджетов.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные

- Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 2,75%.
- Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 80-83%.
- Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 13,2 - 13,7%.
- Год начала производства: 2023.
- Поправка на неконтролирующий характер владения: 15.97%

Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости

Расчетная справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК» увеличится (уменьшится), если:

- годовой темп роста выручки будет выше (ниже);
- рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или
- скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или
- производство начнётся раньше (позже); или
- поправка на неконтролирующий характер владения будет ниже (выше).

Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.



Существенные ненаблюдаемые исходные данные модели Блэка-Шоулза приведены в следующей таблице:

Вид финансового инструмента	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) Волатильность: 29,11%-29,53%. Безрисковая ставка доходности: (0,21)%. Дивиденды не предполагаются 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше); волатильность будет выше (ниже); или безрисковая ставка доходности будет ниже (выше).

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и задолженности по займам приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 558 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 539 руб. больше их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

28. События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.

29. Основные положения учетной политики

29.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группа напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего – т.е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после



того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Доля участия, не обеспечивающая контроль, представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение долей, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с акционерами, не осуществляющими контроль, Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта. Любая разница между вознаграждением за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящихся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем представления отчетности, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Сумма выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе прибылей и убытков за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.



29.2 Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Группы и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

29.3 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

29.4 Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения по амортизированной стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) за весь срок. ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). Группа учитывает кредитный риск каждого дебитора на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

Оценочные резервы под убытки по дебиторской задолженности вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

29.5 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении организации в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

29.6 Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.



29.7 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

	Количество лет
Здания	40-50
Машины и оборудование	10-20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в составе прибылей и убытков.

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

29.8 Аренда земли

Аренда земли классифицируется как операционная аренда. Предоплата за аренду амортизируется в течение срока аренды, составляющего 30 лет, с использованием метода равномерного списания.

29.9 Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течении ожидаемого срока разработки месторождения, начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащенной руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

29.10 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов



применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации. В состав затрат по займам, капитализируемым в стоимости квалифицируемых активов, включаются курсовые разницы, которые рассматриваются как корректировка величины затрат на выплату процентов. Корректировка представляет собой сумму дополнительных затрат по процентам, которые возникли бы по кредиту с идентичными условиями, но в функциональной валюте предприятия.

29.11 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

29.12 Операции в иностранной валюте

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе прочих операционных расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов.

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:



- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приближительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, погашения акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2018 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 69,4706 руб., 1 долл. США к 6,8632 китайским юаням, 1 евро к 79,4605 руб. (31 декабря 2017 года: 1 долл. США к 57,6002 руб., 1 долл. США к 6,5342 китайским юаням, 1 евро к 68,8668 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

29.13 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной используя ставки дисконтирования, применимые для экономической среды Компании или её дочерних обществ на отчетную дату.

Резервы оцениваются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

29.14 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах



раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. Дочерние компании продают неконтролирующим акционерам свои акции с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них акции дочерних предприятий в обмен на переменное количество акций Компании. Если в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или иного финансового актива, акции дочернего предприятия, имеющиеся у неконтролирующих акционеров, представляются как часть капитала, а выпущенные опционы «пут» классифицируются как производные финансовые обязательства. Такие опционы учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

При первоначальном признании обязательства дебетовая часть проводки относится на «прочие составляющие» собственного капитала. Признание долей, принадлежащих неконтролирующим акционерам, являющихся держателями выпущенных опционов «пут» или форвардных договоров (в отношении указанных долей) не прекращается в момент признания соответствующего финансового обязательства.

Представление и порядок учёта опционов «колл», предметом которых являются акции дочерних компаний. Группа покупает выпущенные третьими сторонами опционы «колл», которые дают право купить (у этой третьей стороны) акции дочерней компании. Купленный опцион «колл» при первичном признании отражается по кредиту собственного капитала Компании и классифицируются по дебету как производный финансовый актив, в дальнейшем учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

29.15 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается в момент перехода контроля над товаром покупателю. Контроль переходит к покупателю в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. С 1 января 2018 года Группа изменила подход к учету выручки по договорам, предполагающим доставку после перехода рисков и выгод к покупателю. Информация об учетной политике Группы в отношении такой выручки описана в Примечании 4.

Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы.

29.16 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по расчетной справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

29.17 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные расходы в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в



государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

29.18 Финансовые активы и обязательства

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

Классификация и последующая оценка. При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли или убытки

<p>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.</p>
<p>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.</p>



<p>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Финансовые активы. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая опционы на покупку и продажу акций, соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов, сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.



29.19 Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. В течение срока аренды процентные расходы относятся на счет прибылей и убытков по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к моменту окончания аренды.

29.20 Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. 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 опционы обратного выкупа акций.

29.21 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. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются высшему руководящему органу Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. Операционные сегменты, чьи внешние и межсегментные продажи, активы, прибыли или убытки составляют 10% или более от соответствующего показателя всех операционных сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

29.22 Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

29.23 Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов «незавершенного строительства добывающих мощностей» и отдельно раскрываются в Примечании 10. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения» в конце этапа ввода шахты и наземной инфраструктуры в эксплуатацию, когда шахта и наземная инфраструктура готова к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат



амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения».

30. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.