

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2016 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. Информация по сегментам .....	9
5. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	10
6. Денежные средства и их эквиваленты .....	11
7. Дебиторская задолженность .....	12
8. Запасы .....	12
9. Основные средства .....	13
10. Лицензии недропользования и связанные затраты .....	15
11. Гудвил .....	17
12. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	17
13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия .....	18
14. Производные финансовые активы и обязательства .....	19
15. Кредиторская задолженность .....	19
16. Задолженность по налогам .....	19
17. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы .....	20
18. Капитал и резервы .....	22
19. Неконтролирующие доли .....	23
20. Приобретение неконтролирующих долей .....	24
21. Себестоимость проданной продукции .....	25
22. Коммерческие, общие и административные расходы .....	25
23. Транспортные расходы .....	25
24. Финансовые доходы/(расходы), нетто .....	26
25. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто .....	26
26. Прибыль на акцию .....	26
27. Налог на прибыль .....	27
28. Результаты от выбытия прекращенной деятельности .....	29
29. Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	30
30. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала .....	31
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	36
32. События после отчетной даты .....	39
33. Изменения учетной политики .....	39
34. Основные положения учетной политики .....	39
35. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию .....	48



Акционерное общество «КПМГ»  
Пресненская наб., 10  
Москва, Россия 123112  
Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## **Аудиторское заключение независимых auditors**

Акционерам и Совету директоров  
ПАО «Акрон»

### ***Мнение***

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном 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 2016 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 (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность auditors 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».  
Регистрационный номер в Едином государственном реестр юридических лиц 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.

Регистрационный номер в Едином государственном реестр юридических лиц 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации auditors «Российский Союз auditors» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре auditors 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.

#### **Тестирование на обесценение лицензии на добычу полезных ископаемых и определение её справедливой стоимости для оценки связанных производных финансовых инструментов**

См. примечания 3, 10, 14 к консолидированной финансовой отчетности.

#### **Ключевой вопрос аудита**

#### **Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита**

Группа имеет значительную по стоимости лицензию на разработку Верхнекамского калийного месторождения в Пермском крае. Присутствует риск, что из-за волатильности цен на калийные удобрения и неопределённости объемов, расходов и капитальных затрат на разработку подземного рудника возмещаемая сумма генерирующей единицы, содержащей данную лицензию, не будет возмещена, а также не будут возмещены капитализированные затраты на разведку и оценку месторождения и приобретение основных средств. Из-за неопределенности, присущей прогнозированию и дисконтированию денежных потоков, которые составляют основу оценки возмещаемости, данный вопрос является одной из ключевых областей профессионального суждения на которых сосредоточен наш аудит.

Кроме того, эта же модель прогнозирования и оценки дисконтированных денежных потоков лежит в основе определения справедливой стоимости ряда производных финансовых активов и

В данной области наши аудиторские процедуры включали тестирование процесса составления бюджета Группы, а также принципов и непротиворечивости модели определения дисконтированных денежных потоков, которые использует Группа. Мы задействовали нашего специалиста в области оценки, для содействия в изучении методологии и допущений, которые использует Группа при расчете средневзвешенной цены капитала и прогнозируемого показателя EBITDA. Мы сравнили допущения, которые использует Группа, с полученными из независимых источников данными и нашими собственными оценками таких ключевых факторов, как: прогнозируемые объемы добычи, темпы роста, инфляция и курсы иностранных валют. Мы также оценили, отражают ли пояснения к консолидированной финансовой отчетности Группы чувствительность результатов тестирования к изменениям в ключевых предположениях риски, присущие оценке активов ГЕ.

Наши аудиторские процедуры в отношении производных финансовых инструментов включали следующее:

обязательств, возникающих из-за наличия пут- и колл-опционов на обыкновенные акции АО «Верхнекамская калийная компания» – дочернего предприятия Группы, владеющего лицензией и разрабатывающего данное калийное месторождение.

- мы оценили контроли над выявлением, оценкой и управлением производными финансовыми инструментами, а также оценили методологии, исходные данные и предположения, используемые Группой при определении справедливой стоимости и последовательности применения с предыдущими годами;

- мы сравнили наблюдаемые входные данные моделей оценки, такие как котировки, с внешне доступными рыночными данными;

- мы оценили, согласуются ли ненаблюдаемые исходные данные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, описанных выше.

Кроме того, мы оценили, отражают ли раскрытия рисков и чувствительности справедливой стоимости подверженность Группы риску оценки.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в Годовой Отчет ПАО «Акрон» за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой Отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и 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 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;
- 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.

Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 34/15)

АО «КПМГ»

31 марта 2017 года

Москва, Россия





	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	84 173	84 680
Лицензии недропользования и связанные затраты	10	32 090	32 232
Гудвил	11	1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	17 965	148
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	-	31 263
Отложенные налоговые активы	27	341	1 396
Прочие внеоборотные активы		2 231	2 976
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>138 067</b>	<b>153 962</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	14 453	17 800
Дебиторская задолженность	7	8 566	10 953
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	-	4 808
Краткосрочные производные финансовые инструменты	14	5 177	7 816
Денежные средства и их эквиваленты	6	27 168	30 421
Прочие оборотные активы		856	1 014
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>56 220</b>	<b>72 812</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>194 287</b>	<b>226 774</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	18	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(4)	(3)
Нераспределенная прибыль		68 439	60 523
Резерв переоценки		(7 635)	3 752
Прочие резервы		(1 650)	(1 209)
Накопленный резерв по пересчету валют		4 960	18 877
<b>Капитал, причитающийся собственникам компании</b>		<b>67 156</b>	<b>84 986</b>
Неконтролирующая доля	19	20 566	24 812
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>87 722</b>	<b>109 798</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	17	39 231	68 611
Долгосрочные производные финансовые инструменты	14	8 443	9 282
Отложенные налоговые обязательства	27	5 310	5 196
Прочие долгосрочные обязательства		788	1 080
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>53 772</b>	<b>84 169</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	15	6 302	8 435
Векселя к оплате		34	2 138
Задолженность по налогам	16	953	1 422
Краткосрочные кредиты и займы	17	39 886	12 995
Авансы полученные		4 200	6 254
Прочие краткосрочные обязательства		1 418	1 563
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>52 793</b>	<b>32 807</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>106 565</b>	<b>116 976</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>194 287</b>	<b>226 774</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 31 марта 2017 года.

В. Я. Куницкий  
 Президент



А. В. Милленков  
 Финансовый директор





	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка	4	89 359	92 019
Себестоимость проданной продукции	21	(45 311)	(37 777)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>44 048</b>	<b>54 242</b>
Транспортные расходы	23	(11 943)	(10 403)
Коммерческие, общие и административные расходы	22	(7 806)	(6 542)
Убыток от операций с разрешениями на геологоразведку	10	-	(1 117)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	25	(3 401)	2 246
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>20 898</b>	<b>38 426</b>
Финансовые доходы/(расходы), нетто	24	8 387	(10 827)
Проценты к уплате		(4 573)	(4 067)
Прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций		5 389	(31)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто		(1 803)	(3 700)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	1 544	2 241
Прекращение применения метода долевого участия и списание соответственного накопленного резерва по пересчету валют	13	3 268	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>33 110</b>	<b>22 042</b>
Расход по налогу на прибыль	27	(5 962)	(4 167)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности за отчетный год</b>		<b>27 148</b>	<b>17 875</b>
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>	28	<b>(1 623)</b>	<b>(1 169)</b>
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>25 525</b>	<b>16 706</b>
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия</i>			
	13	(150)	(20)
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- (Убыток)/прибыль, полученная за год	12	(7 635)	1 333
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки		(4 690)	-
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	27	938	(267)
Разница от пересчета валют		(5 646)	5 535
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчета валют	13, 28	(8 280)	-
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>(25 463)</b>	<b>6 581</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>62</b>	<b>23 287</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающиеся:</b>			
Собственникам Компании		26 155	14 739
Держателям неконтролирующих долей		(630)	1 967
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>25 525</b>	<b>16 706</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		851	21 271
Держателям неконтролирующих долей		(789)	2 016
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>62</b>	<b>23 287</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая (выраженная в рублях)	26	656,21	367,12
Разводненная (выраженная в рублях)	26	656,21	367,12



	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный год		25 525	16 706
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход по налогу на прибыль	27	5 962	4 167
Расход/(доход) по налогу на прибыль по прекращенной деятельности	28	372	(313)
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	21	6 095	4 217
Амортизацию основных средств и нематериальных активов по прекращенной деятельности		356	377
Обесценение основных средств, нетто	9	-	114
(Восстановление резерва) / резерв по дебиторской задолженности по продолжающейся деятельности		(17)	220
Восстановление резерва по запасам по продолжающейся деятельности	8	-	(406)
(Прибыль)/убыток от продажи инвестиций		(5 389)	31
Убыток от выбытия разрешений на геологоразведку		-	1 117
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(1 544)	(2 241)
Убыток от выбытия основных средств		213	715
Расходы по процентам		4 573	4 067
Расходы по процентам по прекращенной деятельности		144	302
Проценты к получению	24	(521)	(775)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		1 803	3 700
Дивиденды к получению	24	(270)	-
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		(122)	-
Прекращение применения метода долевого участия при учете инвестиций		(3 268)	-
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(7 228)	9 294
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
		<b>26 684</b>	<b>41 292</b>
Уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		1 036	805
Уменьшение авансов поставщикам		592	316
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(1 065)	261
Уменьшение/(увеличение) запасов		2 533	(3 507)
Увеличение прочих оборотных активов		(17)	(441)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		286	634
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		(817)	1 746
(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков		(1 442)	2 685
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		13	432
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>			
		<b>27 803</b>	<b>44 223</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 929)	(2 478)
Проценты уплаченные		(5 772)	(5 214)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>18 102</b>	<b>36 531</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12 128)	(15 107)
Поступления от погашения выданных займов		-	162
Проценты полученные		459	709
Дивиденды полученные		270	-
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		6 575	-
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(694)	-
Чистый денежный отток от выбытия прекращенной деятельности	28	(875)	-
Прочие поступления		34	51
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(186)	(633)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(6 545)</b>	<b>(14 818)</b>



	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(9 012)	(237)
Дивиденды, выплаченные акционерам	18	(13 345)	(5 565)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(72)	(45)
Выкуп собственных акций	18	(442)	(765)
Привлечение заемных средств		27 031	55 844
Погашение заемных средств		(14 771)	(72 348)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(10 611)</b>	<b>(23 116)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>946</b>	<b>(1 403)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		30 421	24 773
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(4 199)	7 051
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>6</b>	<b>27 168</b>	<b>30 421</b>



	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	
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>3 046</b>	<b>(1)</b>	<b>51 816</b>	<b>2 686</b>	<b>(446)</b>	<b>13 411</b>	<b>23 261</b>	<b>93 773</b>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	14 739	-	-	-	1 967	16 706
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 12)	-	-	-	1 333	-	-	-	1 333
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	5 466	49	5 515
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим. 27)	-	-	-	(267)	-	-	-	(267)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 066</b>	<b>-</b>	<b>5 466</b>	<b>49</b>	<b>6 581</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 739</b>	<b>1 066</b>	<b>-</b>	<b>5 466</b>	<b>2 016</b>	<b>23 287</b>
Дивиденды объявленные (Прим. 18)	-	-	(5 565)	-	-	-	(45)	(5 610)
Приобретение неконтролирующих долей ПАО «Дорогобуж»	-	-	183	-	-	-	(420)	(237)
Покупка собственных акций	-	(2)	-	-	(763)	-	-	(765)
Прочее	-	-	(650)	-	-	-	-	(650)
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>(6 032)</b>	<b>-</b>	<b>(763)</b>	<b>-</b>	<b>(465)</b>	<b>(7 262)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>3 046</b>	<b>(3)</b>	<b>60 523</b>	<b>3 752</b>	<b>(1 209)</b>	<b>18 877</b>	<b>24 812</b>	<b>109 798</b>



	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	
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>3 046</b>	<b>(3)</b>	<b>60 523</b>	<b>3 752</b>	<b>(1 209)</b>	<b>18 877</b>	<b>24 812</b>	<b>109 798</b>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	26 155	-	-	-	(630)	25 525
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (Прим. 12)	-	-	-	(7 635)	-	-	-	(7 635)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	-	(150)	-	(150)
Выбытие изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(4 690)	-	-	-	(4 690)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(5,487)	(159)	(5,646)
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода (Прим. 27)	-	-	-	938	-	-	-	938
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчёта валют (Прим. 13 и 28)	-	-	-	-	-	(8,280)	-	(8,280)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11 387)</b>	<b>-</b>	<b>(13 917)</b>	<b>(159)</b>	<b>(25 463)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 155</b>	<b>(11 387)</b>	<b>-</b>	<b>(13 917)</b>	<b>(789)</b>	<b>62</b>
Приобретение неконтролирующих долей (Прим. 20)	-	-	(4 894)	-	-	-	(4 118)	(9 012)
Дивиденды объявленные (Прим. 18)	-	-	(13 345)	-	-	-	(72)	(13 417)
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(441)	-	-	(442)
Продажа дочерней компании (Прим. 28)	-	-	-	-	-	-	733	733
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(18 239)</b>	<b>-</b>	<b>(441)</b>	<b>-</b>	<b>(3 457)</b>	<b>(22 138)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>3 046</b>	<b>(4)</b>	<b>68 439</b>	<b>(7 635)</b>	<b>(1 650)</b>	<b>4 960</b>	<b>20 566</b>	<b>87 722</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

---

## 1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). В 2016 и 2015 г. конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова), а конечной 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, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли.

**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 использованием оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков ЗАО «ВКК». Стоимость опционов с длительным сроком, рассчитанная с применением модели, была дополнительно скорректирована на эффект предполагаемого завышения стоимости (Примечания 14 и 31).

**Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании.** В 2012 и 2014 годах Группа продала неконтролирующим акционерам акции ЗАО «ВКК» с привязанными

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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 18).

**Обесценение лицензий недропользования и связанных затрат.** Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения лицензии недропользования ЗАО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования на 30 ноября 2016 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 10.

**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 10).

**Функциональная валюта зарубежной деятельности.** 18 мая 2016 года Группа снизила долю владения в компании Grupa Azoty S.A. до 19,82%. В результате чего Группа утратила значительное влияние над объектом инвестиции и прекратила применение метода долевого участия при его учете (Примечание 13). Руководство, используя профессиональное суждение, пришло к выводу, что после данной сделки соответствующая зарубежная деятельность более не активна. Учитывая тот факт, что в контексте МСФО (IAS) 21 Руководство не имело непосредственных планов по возобновлению такой активной деятельности, зарубежная деятельность была по сути ликвидирована. 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**4. 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. 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», 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.

В связи с выбытием в 2016 году дочерней компании Хунжи-Акрон (Примечание 28) и утратой существенного влияния на долевую инвестицию в Grupa Azoty S.A. (Примечание 13) соответствующие сегменты были исключены из структуры 2015 года, а сравнительные показатели пересчитаны.

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 2016 года:

	<b>Выручка по сегментам</b>	<b>Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты</b>	<b>Выручка от продаж внешним покупателям</b>	<b>EBITDA</b>
Акрон	50 216	(44 410)	5 806	15 928
Дорогобуж	23 275	(13 628)	9 647	6 198
Логистика	3 803	(3 431)	372	738
Торговая деятельность	72 504	(2 468)	70 036	554
Добыча СЗФК	12 108	(9 034)	3 074	6 903
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(345)
Прочее	2 248	(1 824)	424	(120)
<b>Итого</b>	<b>164 154</b>	<b>(74 795)</b>	<b>89 359</b>	<b>29 856</b>



**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	ЕБИТДА
Акрон	50 382	(41 127)	9 255	21 963
Дорогобуж	26 652	(17 005)	9 647	11 989
Логистика	3 748	(3 049)	699	840
Торговая деятельность	72 181	(3 039)	69 142	851
Добыча СЗФК	9 820	(7 022)	2 798	5 479
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(89)
Прочее	2 452	(1 974)	478	(55)
<b>Итого</b>	<b>165 235</b>	<b>(73 216)</b>	<b>92 019</b>	<b>40 978</b>

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	2016 год	2015 год
Результаты операционной деятельности	20 898	38 426
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 095	4 217
Убыток/(прибыль) по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	2 650	(3 497)
Убыток от операций с разрешениями на геологоразведку	-	1 117
Убыток от выбытия основных средств	213	715
<b>Итого консолидированный показатель ЕБИТДА</b>	<b>29 856</b>	<b>40 978</b>

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.

	2016 год	2015 год
<b>Выручка</b>		
Россия	20 379	19 744
Страны Евросоюза	11 709	11 561
СНГ	8 987	8 030
США и Канада	8 837	11 258
Латинская Америка	18 132	17 375
КНР	6 599	10 303
Азия (не включая КНР)	8 694	11 006
Другие регионы	6 022	2 742
<b>Итого</b>	<b>89 359</b>	<b>92 019</b>

	2016 год	2015 год
<b>Внеоборотные активы</b>		
Россия	110 356	102 905
КНР	-	7 000
Канада	3 922	4 456
Эстония	4 092	5 480
<b>Итого</b>	<b>118 370</b>	<b>119 841</b>

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

Ни по одному из покупателей объем продаж не превысил 10% от общей выручки Группы.

## 5. 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2016 и 2015 годов, подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

**i Расчеты со связанными сторонами**

<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>Прим.</b>	<b>Характер взаимоотношений</b>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	7	Компании под общим контролем	6	8
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	15	Компании под общим контролем	(4)	(4)

**ii Операции со связанными сторонами**

	<b>Прим.</b>	<b>Характер взаимоотношений</b>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Выручка от продажи минеральных удобрений	4	Компании под общим контролем	13	15
Закупки сырья и материалов	21	Компании под общим контролем	(70)	(66)
Благотворительность	25	Компании под общим контролем	(63)	-

**iii Вознаграждение основному руководящему персоналу**

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 1 445 руб. (2015 год: 852 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 221 руб. (2015 год: 132 руб.).

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	7 954	2 910
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	17 320	22 883
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 367	2 405
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	313	2 116
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	214	107
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>27 168</b>	<b>30 421</b>

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 20 414 руб. (2015 год: 18 441 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:

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Рейтинг А – AAA*	2 406	1 633
Рейтинг BBB- – BBB+*	11 328	23 398
Рейтинг BB- – BB+*	12 280	53
Рейтинг Ba2**	797	3 229
Китайские банки с высоким внутренним кредитным рейтингом	-	1 801
Без рейтинга	357	307
<b>Итого</b>	<b>27 168</b>	<b>30 421</b>

\* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**7. Дебиторская задолженность**

	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 490	2 851
Векселя к получению	138	530
Прочая дебиторская задолженность	265	772
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	-	5
За вычетом резерва под обесценение	(41)	(572)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 852</b>	<b>3 586</b>
Авансы выданные	1 486	2 353
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4 350	3 375
Предоплата по налогу на прибыль	654	1 505
Дебиторская задолженность по прочим налогам	258	177
За вычетом резерва под обесценение	(34)	(43)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>8 566</b>	<b>10 953</b>

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

На 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 41 руб. (31 декабря 2015 года: 572 руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием соответствующего резерва под обесценение. Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

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

	Валовая стоимость 2016 год	Обесценение 2016 год	Валовая стоимость 2015 год	Обесценение 2015 год
Непросроченная	1 691	-	2 996	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	9	(2)	83	(31)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	5	(3)	13	(13)
Просроченная свыше 12 месяцев	50	(36)	531	(528)
<b>Итого</b>	<b>1 755</b>	<b>(41)</b>	<b>3 623</b>	<b>(572)</b>

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

	2016 год	2015 год
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>(572)</b>	<b>(336)</b>
Резерв под обесценение	(3)	(241)
Резерв использованный	6	5
Выбытие резерва по прекращенной деятельности	528	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>(41)</b>	<b>(572)</b>

На 31 декабря 2016 года у Группы имеется обеспечительный платеж по дебиторской задолженности покупателей на сумму 627 руб. (2015 г.: 892 руб.)

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

**8. Запасы**

	2016 год	2015 год
Сырье, материалы и запасные части	8 174	8 713
Незавершенное производство	304	656
Готовая продукция	5 975	8 431
	<b>14 453</b>	<b>17 800</b>

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценения в размере 120 руб. (2015 год: 129 руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.



## 9. 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
<b>Стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>27 642</b>	<b>34 815</b>	<b>5 097</b>	<b>2 636</b>	<b>2 583</b>	<b>24 648</b>	<b>10 483</b>	<b>27 574</b>	<b>135 478</b>
Поступления	-	-	-	-	-	-	3 761	8 943	12 704
Перенос между категориями	14 331	13 989	289	435	11	1 322	(1 322)	(29 055)	-
Выбытия	(161)	(443)	(114)	(22)	-	(69)	-	-	(809)
Выбытие по прекращенной деятельности	(3 199)	(8 396)	(243)	(205)	-	-	-	(674)	(12 717)
Курсовые разницы	(1 183)	(1 942)	(29)	(50)	-	-	-	(75)	(3 279)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>37 430</b>	<b>38 023</b>	<b>5 000</b>	<b>2 794</b>	<b>2 594</b>	<b>23 505</b>	<b>15 318</b>	<b>6 713</b>	<b>131 377</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>15 597</b>	<b>25 482</b>	<b>2 448</b>	<b>990</b>	-	<b>4 986</b>	-	-	<b>49 503</b>
Амортизационные отчисления	1 455	1 786	345	225	-	1 952	-	-	5 763
Амортизационные отчисления по прекращенной деятельности	53	280	12	11	-	-	-	-	356
Выбытия	(133)	(349)	(68)	(17)	-	(29)	-	-	(596)
Выбытие по прекращенной деятельности	(976)	(5 124)	(87)	(125)	-	-	-	-	(6 312)
Курсовые разницы	(404)	(1 062)	(10)	(34)	-	-	-	-	(1 510)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>15 592</b>	<b>21 013</b>	<b>2 640</b>	<b>1 050</b>	-	<b>6 909</b>	-	-	<b>47 204</b>
<b>Накопленные убытки от обесценения</b>									
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>483</b>	<b>782</b>	-	<b>7</b>	-	-	-	<b>23</b>	<b>1 295</b>
Выбытие по прекращенной деятельности	(434)	(702)	-	(6)	-	-	-	(12)	(1 154)
Курсовые разницы	(49)	(80)	-	(1)	-	-	-	(11)	(141)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>	<b>11 562</b>	<b>8 551</b>	<b>2 649</b>	<b>1 639</b>	<b>2 583</b>	<b>19 662</b>	<b>10 483</b>	<b>27 551</b>	<b>84 680</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>21 838</b>	<b>17 010</b>	<b>2 360</b>	<b>1 744</b>	<b>2 594</b>	<b>16 596</b>	<b>15 318</b>	<b>6 713</b>	<b>84 173</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 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
<b>Стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>26 209</b>	<b>31 550</b>	<b>4 967</b>	<b>2 373</b>	<b>2 590</b>	<b>22 624</b>	<b>9 669</b>	<b>16 807</b>	<b>116 789</b>
Поступления	-	-	-	-	-	-	2 919	13 290	16 209
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перенос между категориями	276	1 729	71	245	-	2 105	(2 105)	(2 321)	-
Выбытия	(221)	(304)	(285)	(36)	(7)	(81)	-	(285)	(1 219)
Курсовые разницы	1 378	1 840	344	54	-	-	-	83	3 699
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>27 642</b>	<b>34 815</b>	<b>5 097</b>	<b>2 636</b>	<b>2 583</b>	<b>24 648</b>	<b>10 483</b>	<b>27 574</b>	<b>135 478</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>14 630</b>	<b>22 872</b>	<b>2 123</b>	<b>820</b>	-	<b>2 833</b>	-	-	<b>43 278</b>
Амортизационные отчисления	776	1 605	326	158	-	2 163	-	-	5 028
Выбытия	(214)	(138)	(119)	(23)	-	(10)	-	-	(504)
Курсовые разницы	405	1 143	118	35	-	-	-	-	1 701
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>15 597</b>	<b>25 482</b>	<b>2 448</b>	<b>990</b>	-	<b>4 986</b>	-	-	<b>49 503</b>
<b>Накопленные убытки от обесценения</b>									
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>379</b>	<b>563</b>	-	<b>6</b>	-	-	-	<b>11</b>	<b>959</b>
Убыток от обесценения	20	94	-	-	-	-	-	-	114
Курсовые разницы	84	125	-	1	-	-	-	12	222
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>483</b>	<b>782</b>	-	<b>7</b>	-	-	-	<b>23</b>	<b>1 295</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2015 года</b>	<b>11 200</b>	<b>8 115</b>	<b>2 844</b>	<b>1 547</b>	<b>2 590</b>	<b>19 791</b>	<b>9 669</b>	<b>16 796</b>	<b>72 552</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>11 562</b>	<b>8 551</b>	<b>2 649</b>	<b>1 639</b>	<b>2 583</b>	<b>19 662</b>	<b>10 483</b>	<b>27 551</b>	<b>84 680</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

В состав поступлений 2016 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 1 090 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2015 год: 1 056 руб.) по средней ставке процента на заемные средства в размере 6,88% (2015 год: 4,27%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года основных средств в залоге не было. По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства остаточной стоимостью 2 712 руб. были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (Примечание 17).

Убыток от обесценения в отношении индивидуальных активов отсутствует (2015: 114 руб.).

**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 2016 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением ЗАО «ВКК», необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена нахождением в стадии строительства. Тестирование гудвила на обесценение является предметом требований МСФО о проведении ежегодного тестирования гудвила.

## **10. 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 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 2025 года.

В течение отчетного периода Группа не капитализировала проценты по кредитам в состав активов ЗАО «ВКК» (2015 год: не капитализировала). В 2016 году Группа завершила разработку проектной документации. Капитализация процентов по кредитам будет продолжена после возобновления активной стадии строительных работ.

### **Разрешения на геологоразведку**

На 31 декабря 2016 года на балансе Группы имеется 11 разрешений на разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскатчеван стоимостью 3 921 руб. (31 декабря 2015: 4 454 руб.). Срок действия разрешений истек в 2016 году, и Группа воспользовалась преимущественным правом на оформление лицензий на разработку. На несколько разрешений, разработку которых Группа считает неперспективной, в 2015 году был создан резерв под обесценение в сумме 1 117 руб.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

	2016 год	2015 год
<b>Стоимость</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>33 372</b>	<b>32 114</b>
Поступления	514	719
Курсовая разница	(644)	539
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>33 242</b>	<b>33 372</b>
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(1 140)</b>	<b>(11)</b>
Амортизационные отчисления	(12)	(12)
Обесценение	-	(1 117)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(1 152)</b>	<b>(1 140)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>32 232</b>	<b>32 103</b>
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>32 090</b>	<b>32 232</b>

Состав статьи «Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений»:

	2016 год	2015 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	836	848
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	26 211	26 211
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	3 921	4 454
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	852	469
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	270	250
	<b>32 090</b>	<b>32 232</b>

**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 30 ноября 2016 года. По мнению руководства в декабре 2016 года не произошло событий, требующих повторение теста на 31 декабря 2016 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования. 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 от использования представлены ниже:

	30 ноября 2016 г.	30 сентября 2015 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	73-78%	72-76%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	3%	2%
Год начала производства	2021	2019
Ставка дисконтирования	13,1%	13,6%

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 38 898 руб. (2015: 52 450 руб.). Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублёвом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублёвом эквиваленте свыше 23% (2015: 26%) или увеличение ставки дисконтирования свыше 3,8 процентных пункта (2015: 5,3 процентных пункта) приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**11. Гудвил**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Первоначальная и балансовая стоимость на 1 января	1 267	1 267
Первоначальная и балансовая стоимость на 31 декабря	1 267	1 267

Гудвил распределен на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
ООО «АНДРЕКС»	52	52
ПАО «Дорогобуж» / ГЕ «Дорогобуж»	972	972
AS DBT / ГЕ DBT	243	243
<b>Итого балансовая стоимость гудвила</b>	<b>1 267</b>	<b>1 267</b>

Возмещаемая сумма каждой ГЕ гудвила определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. 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 в отношении ГЕ гудвила в 2016 году не требуется начисление обесценения.

Основные допущения при расчете стоимости от использования в 2016 году представлены ниже:

- Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период: 9-19% (2015: 15-29%);
- Темпы роста по истечении 5-летнего периода: 3,2% (2015: 5%);
- Ставка дисконтирования: 13% (2015: 13%).

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании результатов прошлых лет и 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 соответствующим сегментам, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

В результате ежегодного тестирования, проведенного на 31 декабря 2016 года, у Группы не было необходимости признавать обесценение гудвила, также не было бы такой необходимости, если бы прогнозируемый уровень роста продаж, используемый при расчетах стоимости от использования для любой генерирующей единицы, был на 3,6% (2015 год: 2,0%) меньше уровня, ожидаемого руководством. Обесценение гудвила также не признавалось бы, если расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, применимая к дисконтируемым денежным потокам для любой генерирующей единицы, составила бы на 1,4% (2015 год: 6%) больше ожидаемой руководством.

**12. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>4 956</b>	<b>3 632</b>
(Убыток)/прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в статье «прочий совокупный доход»	(7 635)	1 333
Реклассификация из инвестиций, учитываемых методом долевого участия	25 783	-
Поступление инвестиций	694	-
Выбытие в результате продажи	(5 833)	(9)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>17 965</b>	<b>4 956</b>



**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>Оборотные</b>				
ПАО «Уралкалий»	Добыча хлористого калия	Россия	-	4 808
<b>Итого оборотные</b>			<b>-</b>	<b>4 808</b>
<b>Внеоборотные</b>				
Grupa Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	17 824	-
Прочее		Россия	141	148
<b>Итого внеоборотные</b>			<b>17 965</b>	<b>148</b>
<b>Итого</b>			<b>17 965</b>	<b>4 956</b>

В марте 2016 года Группа реализовала независимым сторонам весь имевшийся у неё пакет акций ПАО «Уралкалий».

Прибыль от выбытия инвестиций в сумме 5 389 руб., признанная в прибыли или убытке 2016 года, включает накопленный резерв по переоценке в сумме 4 690 руб., разницу от полученного возмещения над текущей стоимостью выбывших инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 742 руб., а также убыток от выбытия инвестиций для торговли в сумме 43 руб.

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на 31 декабря 2016 года. На 31 декабря 2016 года цена акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 906,76 руб.

### 13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Во втором квартале 2016 года Группа снизила долю владения в компании Grupa Azoty S.A. до 19,82% и прекратила применение метода долевого участия при учете инвестиций, в результате чего доля владения была оценена по котировальной стоимости акций на дату утраты значительного влияния с одновременной реклассификацией в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Убыток от изменения оценки в сумме 3 616 руб. признан в составе прибыли или убытка. Также, Руководство заключило, что прекращение применения метода долевого участия при учете инвестиций вызвало перспективное изменение функциональной валюты соответствующей зарубежной деятельности на российский рубль, так как данная деятельность фактически представляет собой естественное продолжение российской деятельности Группы. В результате накопленный резерв по пересчету валют, относящийся к данной операции в сумме прибыли 6 884 руб. был признан в составе прибыли или убытка.

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе данного ассоциированного предприятия.

	2016 год	2015 год
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>31 263</b>	<b>24 695</b>
Доля:		
- в прибыли от продолжающейся деятельности	1 544	2 241
- в прочем совокупном доходе	(150)	(20)
Разница пересчета валют в составе прочего совокупного дохода	(3 255)	4 347
Выбытие инвестиций	(3)	-
Прекращение метода долевого участия при учете инвестиций	(3 616)	-
Реклассификация в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(25 783)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>31 263</b>

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ее основной ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

31 марта 2016:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Процент участия	Страна регистрации
Grupa Azoty S.A.	200 401	67 039	46 696	5 791	20%	Польша

31 декабря 2015:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Процент участия	Страна регистрации
Grupa Azoty S.A.	201 551	68 092	162 389	11 205	20%	Польша

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**14. Производные финансовые активы и обязательства**

В апреле 2016 года ПАО «Акрон» реализовало колл-опцион и выкупило 9,1% долю Евразийского банка развития в дочерней компании ЗАО «ВКК» за 8 952 руб., увеличив долю владения Группы в ЗАО «ВКК» до 60,1%. Оставшиеся нереализованными опционы на покупку и продажу акций были признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Обязательства на 31 декабря 2016 года представлены опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 39,9% (31 декабря 2015 года: 49%) долей в ЗАО «ВКК» в течение 2017-2024 гг. Активы на 31 декабря 2016 года представлены опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 19,9% доли в ЗАО «ВКК» в 2017 г. (31 декабря 2015 года: 29% в 2016-2018 гг.) (Примечание 19).

После отчётной даты срок действия опциона «колл» истёк без исполнения.

	31 декабря 2016 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	-	5 177	(8 443)	-
	-	<b>5 177</b>	<b>(8 443)</b>	-

	31 декабря 2015 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	-	7 816	(9 282)	-
	-	<b>7 816</b>	<b>(9 282)</b>	-

**15. Кредиторская задолженность**

	2016 год	2015 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4 335	5 632
Кредиторская задолженность по дивидендам	22	15
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>4 357</b>	<b>5 647</b>
Задолженность перед персоналом	1 251	1 112
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	694	1 676
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>6 302</b>	<b>8 435</b>

**16. Задолженность по налогам**

	2016 год	2015 год
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	201	680
Налоги на заработную плату	203	302
Налог на имущество и прочие налоги к уплате	214	151
Текущие обязательства по налогу на прибыль	335	289
	<b>953</b>	<b>1 422</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**17. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы**

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2016 год	2015 год
Выпущенные облигации	18 772	13 752
Кредитные линии	5 237	6 500
Кредиты с определенным сроком	55 108	61 354
	<b>79 117</b>	<b>81 606</b>

График погашения кредитов и займов Группы:

	2016 год	2015 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	39 886	12 995
- от 1 до 5 лет	38 820	67 989
- свыше 5 лет	411	622
	<b>79 117</b>	<b>81 606</b>

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2016 год	2015 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	32 090	21 852
- евро	4 061	5 261
- долларах США	42 966	49 849
- китайских юанях	-	4 644
	<b>79 117</b>	<b>81 606</b>

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

На 31 декабря 2016 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 26 881 руб. (31 декабря 2015 года: 24 400 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	2016 год	2015 год
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 11,6% годовых (2015: 13,6% годовых)	10 000	3 752
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой от 11% до 14% годовых	5 118	2 000
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,4% до ключевой ставки Банка России +1,6% годовых	2 600	1 600
<b>В евро</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85% годовых	1 911	582
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	201	250
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 3,95% до 5,61% годовых	764	189
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR O/N +2,5% до 1M LIBOR +4,6% годовых	19 292	-
<b>В китайских юанях</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,22% до 7,5% годовых	-	4 622
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>39 886</b>	<b>12 995</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

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

	2016 год	2015 год
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В российских рублях</b>		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 9,55% до 10,2% годовых	8 772	10 000
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 12,65% до 14% годовых	-	4 000
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,5% до ключевой ставки Банка России +2,5% годовых	5 600	500
<b>В евро</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85% годовых	1 648	3 802
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	301	627
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	229	464
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M LIBOR +3,65% до 1M LIBOR +4,6% годовых	22 681	49 196
<b>В китайских юанях</b>		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,21% годовых	-	22
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>39 231</b>	<b>68 611</b>

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 опцион на досрочное погашение в мае 2015 и 2016 гг., в результате которых Группа выкупила облигации на сумму 1 354 руб. Впоследствии в течение отчетного периода Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 31 декабря 2016 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 11,6% с возможностью досрочного выкупа в мае 2017 года.

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

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2016 года составила 18 944 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2015 года: 13 959 руб.).

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, суммы заимствований к показателю EBITDA. 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 оговорку 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**18. Капитал и резервы**

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2015 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
<b>На 1 января 2015 года</b>	<b>40 534 000</b>	<b>(171 000)</b>	<b>3 046</b>	<b>(1)</b>	<b>3 045</b>
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(430 880)	-	(2)	(2)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>40 534 000</b>	<b>(601 880)</b>	<b>3 046</b>	<b>(3)</b>	<b>3 043</b>
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(124 328)	-	(1)	(1)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>40 534 000</b>	<b>(726 208)</b>	<b>3 046</b>	<b>(4)</b>	<b>(3 042)</b>

В 2016 году были объявлены и выплачены промежуточные дивиденды по итогам полугодия 2016 г. в сумме 155 руб. на одну обыкновенную акцию и за 2015 год в сумме 180 руб. за одну обыкновенную акцию.

**Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли**

В 2012 году были привлечены независимые банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. Первоначально банки приобрели 38,05% капитала дочернего общества ЗАО «ВКК», являющегося держателем лицензии на разработку месторождения. В 2013 году Группа выкупила обратно 10,95% акций ЗАО «ВКК», часть из которых была признана как неконтролирующая доля. В феврале 2014 года Группа привлекла ещё один независимый банк, который приобрел 19,9% акций ЗАО «ВКК» на сумму 6 673 руб. В рамках каждой сделки банки заключали с Группой опционные договоры на покупку/продажу приобретенной доли. В апреле 2016 года Группа реализовала колл-опцион и выкупила 9,1% долю одного из банков в ЗАО «ВКК» за 8 952 руб. В результате на 31 декабря 2016 года доля Группы составила 60,1%.

По условиям договоров один из банков обладает правом в течение октября 2024 продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией, эквивалентной процентному доходу банка по кредитам с сопоставимыми условиями и рассчитанному от срока пользования и суммы, изначально полученных средств (далее «премия»). Также, другой банк обладает опционом на продажу Группе акций ЗАО «ВКК» с премией до окончания мая 2017 года.

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 2016 года составила 17 399 руб. (31 декабря 2015 года 21 683 руб.).

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в Примечании 14.

Также, по условиям договоров с банками, Группа обязана соблюдать условия лицензионного соглашения. Несоответствие указанным условиям предоставляет одному из банков право продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией. Руководство не считает риски несоблюдения вышеуказанных условий существенными.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**19. 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 2016 года

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>39,9%</b>	<b>5,43%</b>			
Внеоборотные активы	22 947	9 886			
Оборотные активы	22 444	48 751			
Долгосрочные обязательства	(1 652)	(3 314)			
Краткосрочные обязательства	(132)	(13 782)			
<b>Чистые активы</b>	<b>43 607</b>	<b>41 541</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	17 399	2 256	953	(42)	20 566
Выручка	-	23 275			
(Убыток)/прибыль и общий совокупный доход	(642)	7 685	-	-	-
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(256)	417	791	-	(630)
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	(159)	-	(159)
Денежные потоки от операционной деятельности	333	4 270			
Денежные потоки от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	5 211	(9 279)			
Денежные потоки от финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 62)	-	4 060			
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	5 544	(949)			
Курсовые разницы	(1 891)	(1 158)			

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

На 31 декабря 2015 года

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>49%</b>	<b>5,53%</b>			
Внеоборотные активы	22 277	11 174			
Оборотные активы	23 571	38 917			
Долгосрочные обязательства	(1 304)	(11 246)			
Краткосрочные обязательства	(294)	(3 806)			
<b>Чистые активы</b>	<b>44 250</b>	<b>35 039</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	21 683	1 938	1 241	(50)	24 812
Выручка	-	26 652			
Прибыль и общий совокупный доход	4 201	8 349	-	-	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	2 058	504	(595)	-	1 967
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	49	-	49
Денежные потоки от операционной деятельности	412	10 243			
Денежные потоки (использованные в)/от инвестиционной деятельности	(6 840)	4 669			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 17)	-	(13 268)			
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(6 428)	1 644			
Курсовые разницы	3 930	1 205			

## 20. Приобретение неконтролирующих долей

В 2016 году Группа выкупила 9,1% в ЗАО «ВКК» за 8 952 руб., увеличив свою долю с 51% до 60,1%. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 4 075 руб. и уменьшение величины нераспределенной прибыли в размере 4 877 руб.

Ниже приведены обобщенные данные о влиянии изменений доли Компании в ЗАО «ВКК», не приведшие к потере контроля, на капитал, причитающийся Компании:

	2016
<b>Доля Компании на 1 января</b>	<b>22 568</b>
Влияние нетто увеличения доли Компании	4 075
Доля в совокупном доходе	(435)
<b>Доля Компании 31 декабря</b>	<b>26 208</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**21. Себестоимость проданной продукции**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Природный газ	13 206	10 300
Затраты на персонал	6 875	5 603
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 095	4 217
Топливо и электроэнергия	6 031	5 100
Ремонт и техническое обслуживание	3 561	3 695
Материалы и компоненты, в том числе	7 382	7 404
- Калийное сырье, использованное в производстве	4 765	5 640
- Прочие материалы и компоненты, использованные в производстве	2 296	4 401
- Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	321	(2 637)
Услуги сторонних организаций	854	363
Расходы на социальные нужды	709	633
Общепроизводственные расходы	306	244
Буровзрывные работы	267	154
Убыток от обесценения	25	64
	<b>45 311</b>	<b>37 777</b>

**22. Коммерческие, общие и административные расходы**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Затраты на персонал	3 851	3 143
Резерв по сомнительным долгам	81	(25)
Командировочные расходы	220	208
Расходы на исследования и разработки	26	-
Налоги, кроме налога на прибыль	486	466
Маркетинговые услуги	107	53
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	327	533
Банковские услуги	230	220
Страхование	75	65
Содержание и аренда зданий	549	568
Охрана	385	361
Расходы на услуги связи	75	83
Представительские расходы	647	505
Комиссионное вознаграждение	182	3
Прочие расходы	565	359
	<b>7 806</b>	<b>6 542</b>

**23. Транспортные расходы**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Железнодорожный тариф	3 478	2 363
Морской фрахт	2 427	2 497
Услуги по обслуживанию подвижного состава	699	543
Контейнерные перевозки	1 368	1 905
Перевалка грузов	3 150	2 355
Аренда вагонов	488	267
Прочее	333	473
	<b>11 943</b>	<b>10 403</b>



**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**24. Финансовые доходы/(расходы), нетто**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Прибыль по курсовым разницам	18 915	37 725
Убыток по курсовым разницам	(11 066)	(48 952)
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	521	775
Комиссии	(253)	(298)
Дивиденды к получению	270	-
Прочие финансовые расходы	-	(77)
	<b>8 387</b>	<b>(10 827)</b>

**25. Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Прибыль по курсовым разницам	5 126	10 902
Убыток по курсовым разницам	(7 776)	(7 405)
Убыток от выбытия основных средств	(213)	(715)
Расходы на благотворительность	(298)	(385)
Прочие расходы	(240)	(151)
	<b>(3 401)</b>	<b>2 246</b>

**26. 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 2016 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 18). На отчетную дату эффект разводнения отсутствует, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(676 477)	(386 440)
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)</b>	<b>39 857 523</b>	<b>40 147 560</b>
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	-	-
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)</b>	<b>39 857 523</b>	<b>40 147 560</b>
Прибыль, причитающаяся Собственникам Компании	26 155	14 739
<b>Базовая (в российских рублях)</b>	<b>656,21</b>	<b>367,12</b>
<b>Разводненная (в российских рублях)</b>	<b>656,21</b>	<b>367,12</b>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**27. Налог на прибыль**

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 619	3 117
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	1 343	1 050
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>5 962</b>	<b>4 167</b>

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

	<b>2016 год</b>		<b>2015 год</b>	
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>33 110</b>	<b>100%</b>	<b>22 042</b>	<b>100%</b>
Расчетная сумма налога по ставке 20%	6 622	20%	4 408	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	191	1%	(718)	(3%)
Списание накопленного резерва по пересчету валют	(1 377)	(4%)		
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	259	1%	477	2%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	267	1%	-	0%
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>5 962</b>	<b>23%</b>	<b>4 167</b>	<b>19%</b>

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% (2015 год: 20%).

**Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2016 года отложенное налоговое обязательство в размере 11 952 руб. (2015 год: 9 911 руб.) в части временных разниц в сумме 59 759 руб. (2015 год: 49 555 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 2015 года	Признаны в прибыли или убытке *	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 года	Признаны в прибыли или убытке		Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 года
					Выбытие дочернего предприятия	Продолжающейся деятельности		
<b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b>								
Основные средства	1 452	239	-	1 691	169	171	-	2 031
Инвестиции	690	14	267	971	-	-	(938)	33
Лицензии недропользования и связанные затраты	3 611	(133)	-	3 478	-	670	-	4 148
Запасы	(95)	(63)	-	(158)	11	(10)	-	(157)
Финансовые инструменты	420	(740)	-	(320)	-	(361)	-	(681)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>6 078</b>	<b>(683)</b>	<b>267</b>	<b>5 662</b>	<b>180</b>	<b>470</b>	<b>(938)</b>	<b>5 374</b>
Зачёт налога	(1 379)	-	-	(466)	-	-	-	(64)
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>4 699</b>	<b>(683)</b>	<b>267</b>	<b>5 196</b>	<b>180</b>	<b>470</b>	<b>(938)</b>	<b>5 310</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды:</b>								
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 832)	1 381	-	(1 451)	329	984	-	(138)
Дебиторская задолженность	(138)	31	-	(107)	132	(30)	-	(5)
Кредиторская задолженность	(32)	(15)	-	(47)	12	(74)	-	(109)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(86)	(54)	-	(140)	111	-	-	(29)
Прочие временные разницы	(194)	77	-	(117)	-	(7)	-	(124)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>(3 282)</b>	<b>1 420</b>	<b>-</b>	<b>(1 862)</b>	<b>584</b>	<b>872</b>	<b>-</b>	<b>(405)</b>
Зачёт налога	1 379	-	-	466	-	-	-	64
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>(1 903)</b>	<b>1 420</b>	<b>-</b>	<b>(1 396)</b>	<b>584</b>	<b>872</b>	<b>-</b>	<b>(341)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>2 796</b>	<b>737</b>	<b>267</b>	<b>3 800</b>	<b>764</b>	<b>1 343</b>	<b>(938)</b>	<b>4 969</b>

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.

\* Признанный в прибыли или убытке расход от изменения временных разниц включает расход по продолжающейся деятельности в сумме 1 050 руб. и доход по выбывающей деятельности в сумме 313 руб.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**28. Результаты от выбытия прекращенной деятельности**

В августе 2016 Группа продала дочернюю компанию, владевшую 50,5% акций в китайской дочерней компании «Хунжи-Акрон», представлявшей собой операционный сегмент Хунжи Акрон. Покупателем выступила независимая инвестиционно-промышленная компания из Гонконга. Сегмент «Хунжи Акрон» не был классифицирован ранее как предназначенный для продажи или как прекращенная деятельность. Сравнительные показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были пересчитаны, чтобы представить прекращенную деятельность отдельно от продолжающейся деятельности.

Финансовые результаты Хунжи-Акрон до момента продажи представлены в таблице:

	<b>За 12 месяцев, закончившихся</b>	
	<b>2016*</b>	<b>2015</b>
Выручка	4 549	14 036
Затраты	(5 789)	(15 217)
Финансовые расходы, нетто	(133)	(301)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1 373)</b>	<b>(1 482)</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(372)	313
<b>Убыток после налогообложения</b>	<b>(1 745)</b>	<b>(1 169)</b>
Доход от выбытия прекращенной деятельности	122	-
<b>Убыток за период</b>	<b>(1 623)</b>	<b>(1 169)</b>

\*Операционные результаты представлены за период с 1 января 2016 года по 2 августа 2016 года.

Общая сумма убытков за период включает в себя убыток, относимый на неконтролирующие доли прекращенной деятельности в сумме 851 руб. (за 2015 год: убыток 561 руб.).

Отчет о движении денежных средств компании до момента продажи представлен в таблице:

	<b>За 12 месяцев, закончившихся</b>	
	<b>2016*</b>	<b>2015</b>
Чистая сумма денежных средств (использованных в)/ от операционной деятельности	(1 608)	2 004
Чистая сумма денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности	1	(315)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(74)	(1 088)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств за период</b>	<b>(1 681)</b>	<b>601</b>

\*Движение денежных средств представлено за период с 1 января 2016 года по 2 августа 2016 года.

Финансовый результат от выбытия доли в дочерней компании представлен в таблице:

Основные средства	(5 251)
Аренда земли	(597)
Запасы	(795)
Дебиторская задолженность	(948)
Денежные средства и их эквиваленты	(1 061)
Отложенные налоговые активы	(334)
Прочие оборотные активы	(195)
<b>Итого активы</b>	<b>(9 181)</b>
Кредиторская задолженность	4 798
Задолженность по кредитам и займам	3 684
Прочие обязательства	158
<b>Итого обязательства</b>	<b>8 640</b>
<b>Чистые идентифицируемые активы</b>	<b>(541)</b>
Накопленный доход, ранее признанный в прочем совокупном доходе Группы	1 396
Выбытие неконтролирующей доли	(733)
<b>Доход от выбытия прекращенной деятельности</b>	<b>122</b>
Полученные денежные средства	186
Выбытие денежных средств и их эквивалентов	(1 061)
<b>Итого отток денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(875)</b>

## **29. Условные и договорные обязательства и операционные риски**

### **i Договорные обязательства и поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 12 840 руб. (31 декабря 2015 год: 12 563 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 10).

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 2016 у Группы отсутствуют предоставленные гарантии. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа предоставила финансовые гарантии независимым сторонам в отношении займов и кредитов, полученных от компаний, не входящих в Группу, на сумму 3 504 руб. В настоящей консолидированной финансовой отчетности не были сделаны какие-либо начисления в отношении обязательств Группы по этим гарантиям, поскольку выбытия/расходы по ним не ожидаются.

### **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. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению 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 российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем 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 в будущем. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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 случаях.

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, 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. Соответственно, на 31 декабря 2016 года резерв на возможные налоговые обязательства не начислялся (31 декабря 2015 года: резерв не начислялся). Руководство считает, что в отношении прочих вероятных налоговых рисков все необходимые резервы были созданы.

#### **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.

### **30. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала**

#### **30.1 Управление финансовыми рисками**

##### **Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие категории: (а) займы выданные и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена свертка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2016 года:

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

	2016 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)</b>				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	27 168	-	-	27 168
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 7)</b>				
- Задолженность покупателей и заказчиков	1 449	-	-	1 449
- Векселя к получению	138	-	-	138
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	265	-	-	265
<b>Дебиторская задолженность по займам</b>				
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	29	-	-	29
<b>Инвестиции для торговли</b>	-	-	122	122
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)</b>				
- Акции компаний	-	17 965	-	17 965
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>29 049</b>	<b>17 965</b>	<b>122</b>	<b>47 136</b>

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2015 года:

	2015 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)</b>				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	30 421	-	-	30 421
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 7)</b>				
- Задолженность покупателей и заказчиков	2 279	-	-	2 279
- Векселя к получению	530	-	-	530
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	772	-	-	772
<b>Дебиторская задолженность по займам</b>				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	5	-	-	5
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	47	-	-	47
<b>Инвестиции для торговли</b>	-	-	172	172
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)</b>				
- Акции компаний	-	4 956	-	4 956
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>34 054</b>	<b>4 956</b>	<b>172</b>	<b>39 182</b>

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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

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 разницей 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 2016 года	Доллар США	Евро	Юань
<b>Финансовые активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	17 320	1 367	313
Дебиторская задолженность	1 231	8	104
Производные финансовые инструменты	5 177	-	-
	<b>23 728</b>	<b>1 375</b>	<b>417</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(235)	(133)	(6)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(42 966)	(4 061)	-
Производные финансовые инструменты	(8 443)	-	-
	<b>(51 644)</b>	<b>(4 194)</b>	<b>(6)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(27 916)</b>	<b>(2 819)</b>	<b>(411)</b>

На 31 декабря 2015 года	Доллар США	Евро	Юань
<b>Финансовые активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	22 883	2 405	2 116
Дебиторская задолженность	1 627	105	680
Производные финансовые инструменты	7 816	-	-
	<b>32 326</b>	<b>2 510</b>	<b>2 796</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(108)	(456)	(1 907)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(49 849)	(5 261)	(6 722)
Производные финансовые инструменты	(9 282)	-	-
	<b>(59 239)</b>	<b>(5 717)</b>	<b>(8 629)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(26 913)</b>	<b>(3 207)</b>	<b>(5 833)</b>

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.

	2016 год	2015 год
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
Укрепления доллара США на 20%	(4 467)	(4 306)
Ослабления доллара США на 20%	4 467	4 306

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.



**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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 2016 и 2015 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 53 732 руб. и 55 680 руб. соответственно (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2016 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 3 243 руб. (31 декабря 2015 г.: 2 760 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, банковскими депозитами и задолженностью по займам выданным. 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 29 171 руб. (2015 год: 34 226 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевые инвестиции и финансовые гарантии, раскрытые в Примечании 29(i).

На 31 декабря 2016 года денежные средства в сумме 10 991 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом ВВВ- (2015 г.: 19 263 руб.) и 797 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом Ba2 (2015 г.: 3 229 руб.). 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 6.

**Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам.** 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 2016 и 2015 года у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы.

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 7).

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**(е) 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 6), инвестиции, предназначенные для торговли и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (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.

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2016 года</b>							
Облигации выпущенные*	18 772	10 000	1 440	861	10 302	-	<b>22 603</b>
Кредитные линии*	5 237	117	2 635	2 877	315	-	<b>5 944</b>
Срочные кредиты*	55 108	11 828	18 010	12 343	16 602	414	<b>59 197</b>
Векселя к оплате	34	34	-	-	-	-	<b>34</b>
Кредиторская задолженность	6 302	6 302	-	-	-	-	<b>6 302</b>
Производные финансовые инструменты	8 443	-	-	-	-	**34 297	<b>34 297</b>
Финансовые гарантии	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Итого</b>	<b>93 896</b>	<b>28 247</b>	<b>22 085</b>	<b>16 081</b>	<b>27 219</b>	<b>34 711</b>	<b>128 377</b>

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2015 года</b>							
Облигации выпущенные*	13 752	-	5 164	10 578	-	-	<b>15 742</b>
Кредитные линии*	6 500	219	2 620	4 320	555	-	<b>7 714</b>
Срочные кредиты*	61 354	4 214	5 606	26 892	29 847	629	<b>67 188</b>
Векселя к оплате	2 138	936	1 202	-	-	-	<b>2 138</b>
Кредиторская задолженность	8 435	8 435	-	-	-	-	<b>8 435</b>
Производные финансовые инструменты	9 282	-	-	-	-	**41 210	<b>41 210</b>
Финансовые гарантии	-	1 067	2 437	-	-	-	<b>3 504</b>
<b>Итого</b>	<b>101 461</b>	<b>14 871</b>	<b>17 029</b>	<b>41 790</b>	<b>30 402</b>	<b>41 839</b>	<b>145 931</b>

\* В таблице выше указано недисконтированное выбитие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно.

\*\* Платеж связан с возможной реализацией неконтролирующим акционером опциона на продажу акций ЗАО «ВКК» в 2024 году (Примечание 18).

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 2016 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 26 881 руб. (2015 год: 24 400 руб.).

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

**30.2 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 2016 году стратегия Группы, как и в 2015 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 2016 и 2015 года представлен в таблице ниже:

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Долгосрочные кредиты и займы	39 231	68 611
Краткосрочные кредиты и займы	39 886	12 995
<b>Итого долг</b>	<b>79 117</b>	<b>81 606</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>87 722</b>	<b>109 798</b>
<b>Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %</b>	<b>90%</b>	<b>74%</b>

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 2016 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 17).

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

	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>EBITDA</b>	<b>29 856</b>	<b>40 978</b>
Проценты к получению (Примечание 24)	(521)	(775)
Проценты к уплате	4 573	4 067
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 9, 10)	1 090	1 056
<b>Чистые проценты к уплате</b>	<b>5 142</b>	<b>4 348</b>
<b>EBITDA/Чистые проценты к уплате</b>	<b>5,8:1</b>	<b>9,4:1</b>

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 17) 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.

**31. 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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Инвестиции, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, 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;

Все имеющиеся в наличии для продажи, а также предназначенные для торговли финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 18 087 руб. (2015 год: 5 128 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 18 772 руб. (2015: 13 781 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. 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.

<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 3%.</li><li>• Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 73-78%.</li><li>• Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 13,1%.</li><li>• Год начала производства: 2021.</li></ul>	<p>Расчетная справедливая стоимость акций «ВКК» увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• годовой темп роста выручки будет выше (ниже);</li><li>• рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или</li><li>• скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или</li><li>• производство начнётся раньше (позже).</li></ul> <p>Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.</p>

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

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

<b>Вид финансового инструмента</b>	<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости</b>
Опцион на покупку акций ЗАО «ВКК» «колл» (актив)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше)</li> <li>Волатильность: 27%.</li> <li>Безрисковая ставка доходности: 1,76%.</li> <li>Дивиденды не предполагаются</li> </ul>	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>текущая справедливая стоимость акций будет выше (ниже);</li> <li>волатильность будет выше (ниже); или</li> <li>безрисковая ставка доходности будет выше (ниже).</li> </ul>
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше)</li> <li>Волатильность: 37%.</li> <li>Безрисковая ставка доходности: 3,89%.</li> <li>Эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более - летних опционов: 34%</li> <li>Дивиденды не предполагаются</li> </ul>	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше);</li> <li>волатильность будет выше (ниже); или</li> <li>безрисковая ставка доходности будет ниже (выше); или</li> <li>эмпирический процент завышения оценки 5-ти и более -летних опционов будет ниже (выше).</li> </ul>

**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 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 478 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 666 руб. меньше их балансовой стоимости.

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

## **32. События после отчетной даты**

События после отчетной даты отсутствуют.

## **33. Изменения учетной политики**

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 34, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## **34. Основные положения учетной политики**

### **34.1 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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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 коррективка 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.

### **34.2 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.

### **34.3 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

#### **34.4 Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

#### **34.5 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.

#### **34.6 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.

#### **34.7 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 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:

	<b>Количество лет</b>
Здания	40-50
Машины и оборудование	10-20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5-20



**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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.

#### **34.8 Аренда земли**

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

#### **34.9 Нематериальные активы**

**Гудвил.** Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Группа тестирует гудвил на обесценение, как минимум, один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо деятельности, отнесенной к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей деятельности, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей деятельности и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

**Прочие нематериальные активы.** Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, приобретенные торговые марки и лицензии. Они капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, но не более 20 лет.

#### **34.10 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.

#### **34.11 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.

#### **34.12 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.

#### **34.13 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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 2016 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 60,6569 руб., 1 долл. США к 6,9437 китайским юаням, 1 евро к 63,8111 руб. (31 декабря 2015 года: 1 долл. США к 72,8827 руб., 1 долл. США к 6,4907 китайским юаням, 1 евро к 79,6972 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

#### **34.14 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.

#### **34.15 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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

**34.16 Признание выручки**

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

**34.17 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.

**34.18 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.

### **34.19 Финансовые активы и обязательства**

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы распределяются по следующим учетным категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Первоначально финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

**Инвестиции, учитываемые методом долевого участия.** Начиная с 01 января 2014 года Группа произвела выбор учетной политики в отношении отражения изменений статуса объектов инвестиций, учитываемых методом

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

долевого участия. В соответствии с выбранным методом, производится переоценка имевшейся ранее доли участия с отражением её результатов в составе прибыли или убытка за период. Суммы, отраженные в резерве переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период. Применение данного подхода произведено впервые (Примечание 13) и не имеет влияния на входящие данные.

**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.

#### **34.20 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.

#### **34.21 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.

#### **34.22 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.

#### **34.23 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

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.

**34.24 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 9. 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».

**35. 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 2016 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.

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IAS 7) «Инициатива в сфере раскрытия информации»	Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок к МСФО (IAS) 7 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IAS 12) «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. 6 Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок к МСФО (IAS) 12 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.  МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность
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 Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».  МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.  Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность



**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**  
*(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)*

---

МСФО (IFRS) 16  
«Аренда»

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.

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. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность