

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 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	11
8. Запасы	12
9. Основные средства	13
10. Лицензии недропользования и связанные затраты	15
11. Гудвил	16
12. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17
13. Производные финансовые активы и обязательства	17
14. Кредиторская задолженность	18
15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	18
16. Капитал и резервы	21
17. Неконтролирующие доли	22
18. Себестоимость проданной продукции	24
19. Коммерческие, общие и административные расходы	24
20. Транспортные расходы	24
21. Финансовые доходы, нетто	24
22. Прочие операционные расходы, нетто	25
23. Прибыль на акцию	25
24. Налог на прибыль	26
25. Условные и договорные обязательства и операционные риски	28
26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	29
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
28. События после отчетной даты	36
29. Изменения учетной политики	36
30. Основные положения учетной политики	36
31. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	46



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Акрон»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО Публичного акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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 аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

См. примечание 3, 10, 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>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.</p> <p>Эта же модель прогнозирования и оценки дисконтированных денежных потоков лежит в основе определения справедливой стоимости ряда производных финансовых активов и обязательств, возникающих из-за наличия пут- и колл-опционов на обыкновенные акции ЗАО «Верхнекамская калийная компания» – дочернего</p>	<p>В данной области наши аудиторские процедуры включали тестирование процесса составления бюджета Группы, а также принципов и целостности модели определения дисконтированных денежных потоков, которые использует Группа. Мы задействовали нашего специалиста в области оценки, для содействия в изучения 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.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении производных финансовых инструментов включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> – мы оценили контроли над выявлением, оценкой и управлением производными финансовыми инструментами, а также оценили методологии, исходные данные и

<p>предприятия Группы, владеющего лицензией и разрабатывающего данное калийное месторождение.</p> <p>Кроме того, в течение отчётного периода модель была приведена к текущим рыночным условиям с учетом результатов открытого аукциона, на котором была продана 20-ти процентная доля акций ЗАО «Верхнекамская калийная компания».</p> <p>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.</p>	<p>предположения, используемые Группой при определении справедливой стоимости и последовательности применения с предыдущими годами;</p> <ul style="list-style-type: none"> – мы сравнили наблюдаемые входные данные моделей оценки, такие как котировки, с внешне доступными рыночными данными; – мы сравнили результаты модели с результатом завершившегося открытого аукциона; – мы оценили, согласуются ли ненаблюдаемые исходные данные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, описанных выше. <p>Кроме того, мы оценили, отражают ли раскрытия рисков и чувствительности справедливой стоимости подверженность Группы риску оценки.</p>
<p>Риск значительного и продолжительного обесценения инвестиций в Azoty S.A.</p>	
<p>См. примечание 3, 29 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	
<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>Стоимость акций Azoty S.A., учитываемых как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, претерпевала продолжительное снижение, в связи с чем присутствует риск обесценения, требующий признания накопленного резерва переоценки в составе прибылей и убытков.</p> <p>Ввиду значительной степени профессионального суждения и оценок в определении наличия обесценения мы относим данный аспект к ключевым вопросам аудита.</p>	<p>В ходе аудита в числе прочих процедур нами был проведен анализ оценки руководством фактов и обстоятельств, указывающих на наличие обесценения.</p> <p>Нами были протестированы входные данные модели, по расчёту скользящей средней стоимости акций.</p> <p>Мы оценили обоснованность используемых клиентом критериев, в соответствии с которыми для акций, подверженных повышенной волатильности, значительным и продолжительным считается снижение более чем на 25% в течение 9 месяцев. В процессе оценки мы также изучили практику применения требований МСФО в отношении критериев обесценения.</p> <p>Мы оценили проведённый клиентом анализ, демонстрирующий повышенную историческую</p>



	<p>волатильность стоимости данных акций.</p> <p>Мы сравнили результаты модели с используемыми клиентом количественными критериями обесценения.</p> <p>Мы оценили адекватность раскрытия в отчётности существенного профессионального суждения и уточнения учетной политики по данному вопросу.</p>
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в Годовой отчет Публичного акционерного общества «Акрон» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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



ПАО «Акрон»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 7

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:



Беяцкий И.О.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

27 марта 2018 года



	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	87 820	84 173
Лицензии недропользования и связанные затраты	10	33 134	32 090
Гудвил	11	1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	22 698	17 965
Отложенные налоговые активы	24	172	341
Прочие внеоборотные активы		1 704	2 231
Итого внеоборотные активы		146 795	138 067
Оборотные активы			
Запасы	8	14 950	14 453
Дебиторская задолженность	7	9 940	8 566
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	-	5 177
Денежные средства и их эквиваленты	6	14 302	27 168
Прочие оборотные активы		907	856
Итого оборотные активы		40 099	56 220
ИТОГО АКТИВЫ		186 894	194 287
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(6)	(4)
Нераспределенная прибыль		68 035	68 439
Резерв переоценки		(2 902)	(7 635)
Прочие резервы		(3 416)	(1 650)
Накопленный резерв по пересчету валют		5 543	4 960
Капитал, причитающийся собственникам компании		70 300	67 156
Неконтролирующая доля	17	20 656	20 566
ИТОГО КАПИТАЛ		90 956	87 722
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	55 593	39 231
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	-	8 443
Отложенные налоговые обязательства	24	5 446	5 310
Прочие долгосрочные обязательства		750	788
Итого долгосрочные обязательства		61 789	53 772
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	5 695	7 289
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	3 359	-
Краткосрочные кредиты и займы	15	18 930	39 886
Авансы полученные		4 041	4 200
Прочие краткосрочные обязательства		2 124	1 418
Итого краткосрочные обязательства		34 149	52 793
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		95 938	106 565
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		186 894	194 287

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 27 марта 2018 года.

В. Я. Куницкий
 Президент



А. В. Миленков
 Финансовый директор



	Прим.	2017 год	2016 год
Выручка	4	94 342	89 359
Себестоимость проданной продукции	18	(51 909)	(45 311)
Валовая прибыль		42 433	44 048
Транспортные расходы	20	(13 728)	(11 943)
Коммерческие, общие и административные расходы	19	(7 162)	(7 806)
Прочие операционные расходы, нетто	22	(366)	(3 401)
Результаты операционной деятельности		21 177	20 898
Финансовые доходы, нетто	21	358	8 387
Проценты к уплате		(4 110)	(4 573)
(Убыток)/прибыль от выбытия инвестиций		(7)	5 389
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто		342	(1 803)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	1 544
Прекращение применения метода долевого участия и списание накопленного резерва по пересчету валют		-	3 268
Прибыль до налогообложения		17 760	33 110
Расход по налогу на прибыль	24	(3 500)	(5 962)
Прибыль от продолжающейся деятельности за отчетный год		14 260	27 148
Убыток от прекращенной деятельности		-	(1 623)
Прибыль за отчетный год		14 260	25 525
<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>			
		-	(150)
<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>			
- Прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости	12	4 733	(7 635)
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки		-	(4 690)
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода	24	-	938
Разница от пересчета валют		602	(5 646)
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчета валют		-	(8 280)
Прочий совокупный доход за отчетный год		5 335	(25 463)
Общий совокупный доход за отчетный год		19 595	62
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		13 432	26 155
Держателям неконтролирующих долей		828	(630)
Прибыль за отчетный год		14 260	25 525
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		18 748	851
Держателям неконтролирующих долей		847	(789)
Общий совокупный доход за отчетный год		19 595	62
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	23	339,43	656,21
Разводненная (выраженная в рублях)	23	343,01	656,21



	Прим.	2017 год	2016 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		14 260	25 525
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход по налогу на прибыль	24	3 500	5 962
Расход по налогу на прибыль по прекращенной деятельности		-	372
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	18	7 957	6 095
Амортизацию основных средств по прекращенной деятельности		-	356
Резерв по запасам		7	-
Резерв / (восстановление резерва) по дебиторской задолженности по продолжающейся деятельности		15	(17)
Убыток / (прибыль) от выбытия инвестиций		7	(5 389)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	(1 544)
Убыток от выбытия основных средств	22	122	213
Проценты к уплате		4 110	4 573
Расходы по процентам по прекращенной деятельности		-	144
Проценты к получению	21	(226)	(521)
(Прибыль) / убыток от производных финансовых инструментов, нетто		(342)	1 803
Дивиденды к получению	21	(224)	(270)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		-	(122)
Прекращение применения метода долевого участия при учете инвестиций		-	(3 268)
Прочий расход		80	-
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(945)	(7 228)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		28 321	26 684
(Увеличение)/уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(827)	1 036
(Увеличение)/уменьшение авансов поставщикам		(1 029)	592
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		281	(1 065)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(306)	2 533
Увеличение прочих оборотных активов		(58)	(17)
(Уменьшение)/увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		(1 088)	286
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(729)	(817)
Уменьшение авансов от заказчиков		(159)	(1 442)
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств		(94)	13
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		24 312	27 803
Налог на прибыль уплаченный		(2 743)	(3 929)
Проценты уплаченные		(4 935)	(5 772)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности			
		16 634	18 102
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(11 299)	(12 128)
Проценты полученные		215	459
Дивиденды полученные		224	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		-	(875)
Прочие поступления		-	34
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		655	(186)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(10 205)	(6 545)



	Прим.	2017 год	2016 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(628)	(9 012)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(13 047)	(13 345)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(118)	(72)
Выкуп собственных акций		(1 335)	(442)
Привлечение заемных средств		53 420	27 031
Погашение заемных средств		(56 326)	(14 771)
Расходы на привлечение заемных средств		(733)	-
Внесение обеспечительного платежа для участия в аукционе		(1 060)	-
Возврат обеспечительного платежа для участия в аукционе		1 060	-
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(18 767)	(10 611)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(12 338)	946
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		27 168	30 421
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(528)	(4 199)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6	14 302	27 168



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2016 года	3 046	(3)	60 523	3 752	(1 209)	18 877	24 812	109 798
Общий совокупный доход								
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, учтенный в составе прочего совокупного дохода (Прим. 24)	-	-	-	938	-	-	-	938
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчёта валют	-	-	-	-	-	(8 280)	-	(8 280)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(11 387)	-	(13 917)	(159)	(25 463)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	26 155	(11 387)	-	(13 917)	(789)	62
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	(4 894)	-	-	-	(4 118)	(9 012)
Дивиденды объявленные	-	-	(13 345)	-	-	-	(72)	(13 417)
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(441)	-	-	(442)
Продажа дочерней компании	-	-	-	-	-	-	733	733
Итого операций с собственниками Компании	-	(1)	(18 239)	-	(441)	-	(3 457)	(22 138)
Остаток на 31 декабря 2016 года	3 046	(4)	68 439	(7 635)	(1 650)	4 960	20 566	87 722



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании

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



1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). С 9 июня 2017 г. конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр). До 9 июня 2017 г. конечной контролирующей компанией Группы являлась Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). В 2017 и 2016 гг. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций, 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» и поправки на неконтролирующий характер владения (Примечания 13 и 27).



Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании.

В 2012, 2014 и 2017 годах Группа продала неконтролирующим акционерам акции ЗАО «ВКК» с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать эти акции обратно Группе в обмен на переменное количество акций ПАО «Акрон». Поскольку в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или передачи иного финансового актива, акции ЗАО «ВКК», имеющиеся у неконтролирующих акционеров, отражены как часть капитала Группы, как неконтролирующая доля, а выпущенные опционы «пут» классифицированы как производные финансовые обязательства (Примечание 16).

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 сентября 2017 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. 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.

Значительное и продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценных бумаг.

Руководство уточнило учетную политику для инвестиций, имеющих в наличии для продажи, впервые установив количественные критерии значительного и продолжительного снижения справедливой стоимости долевого ценных бумаг ниже их первоначальной стоимости. Ключевыми признаками наличия обесценения признано снижение средней стоимости ценных бумаг на протяжении 9 месяцев более чем на 25 % - для ценных бумаг с присущей им повышенной волатильностью, и более чем на 20 % - для всех остальных ценных бумаг.

По оценке Руководства, значительной части инвестиций Группы, имеющих в наличии для продажи и учитываемых по справедливой стоимости (Примечание 12), присуща повышенная волатильность. В течение отчетного периода по данным инвестициям не наблюдалось продолжительного снижения справедливой стоимости более чем на 25%, соответственно убытков от обесценения в текущем периоде признано не было.



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

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

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

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

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

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



Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	ЕБИТДА
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)
Итого	164 154	(74 795)	89 359	29 856

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	2017 год	2016 год
Результаты операционной деятельности	21 177	20 898
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 957	6 095
Убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	561	2 650
Убыток от выбытия основных средств	122	213
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	29 817	29 856

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.

	2017 год	2016 год
Выручка		
Россия	16 035	20 379
Страны Евросоюза	16 040	11 709
СНГ	14 044	8 987
США и Канада	9 296	8 837
Латинская Америка	16 985	18 132
КНР	6 292	6 599
Азия (не включая КНР)	9 777	8 694
Другие регионы	5 873	6 022
Итого	94 342	89 359

	2017 год	2016 год
Внеоборотные активы		
Россия	113 731	110 356
Канада	4 895	3 922
Эстония	3 966	4 092
Итого	122 592	118 370

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

В отчетном периоде по одному из зарубежных покупателей выручка от продаж составила 16% (2016 год: 11%).

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.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2017 и 2016 годов, подробно описан далее.



Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	2017 год	2016 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	7	Компании под общим контролем	5	6
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	14	Компании под общим контролем	(4)	(4)

ii Операции со связанными сторонами

	Прим.	Характер взаимоотношений	2017 год	2016 год
Выручка от продажи минеральных удобрений	4	Компании под общим контролем	8	13
Закупки сырья и материалов	18	Компании под общим контролем	(71)	(70)
Благотворительность	22	Компании под общим контролем	(65)	(63)

iii Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 801 руб. (2016 год: 1 445 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 124 руб. (2016 год: 221 руб.).

6. Денежные средства и их эквиваленты

	2017 год	2016 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2 018	7 954
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	10 143	17 320
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 680	1 367
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	230	313
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	231	214
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 302	27 168

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 3 679 руб. (2016 год: 20 414 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:

	2017 год	2016 год
Рейтинг А – AAA*	1 943	2 406
Рейтинг BBB- – BBB+*	10 671	11 328
Рейтинг BB- – BB+*	661	12 280
Рейтинг Ba2**	748	797
Без рейтинга	279	357
Итого	14 302	27 168

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

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

7. Дебиторская задолженность

	2017 год	2016 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 317	1 490
Векселя к получению	91	138
Прочая дебиторская задолженность	498	265
За вычетом резерва под обесценение	(50)	(41)
Итого финансовые активы	2 856	1 852
Авансы выданные	2 515	1 486
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 546	4 350
Предоплата по налогу на прибыль	457	654
Дебиторская задолженность по прочим налогам	606	258
За вычетом резерва под обесценение	(40)	(34)
Итого дебиторская задолженность	9 940	8 566

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

На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 50 руб. (31 декабря 2016 года: 41 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 2017 год	Обесценение 2017 год	Валовая стоимость 2016 год	Обесценение 2016 год
Непросроченная	2 750	-	1 691	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	14	(5)	9	(2)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	9	(8)	5	(3)
Просроченная свыше 12 месяцев	42	(37)	50	(36)
Итого	2 815	(50)	1 755	(41)

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

	2017 год	2016 год
Резерв под обесценение на 1 января	(41)	(572)
Резерв под обесценение	(11)	(3)
Резерв использованный	2	6
Выбытие резерва по прекращенной деятельности	-	528
Резерв под обесценение на 31 декабря	(50)	(41)

На 31 декабря 2017 года у Группы имеется обеспечительный платеж по дебиторской задолженности покупателей на сумму 685 руб., отраженный в составе авансов полученных (2016 г.: 627 руб.)

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

8. Запасы

	2017 год	2016 год
Сырье, материалы и запасные части	8 056	8 174
Незавершенное производство	314	304
Готовая продукция	6 580	5 975
	14 950	14 453

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценения в размере 127 руб. (31 декабря 2016 года: 120 руб.). По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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
Стоимость									
Остаток на 1 января 2017 года	37 430	38 023	5 000	2 794	2 594	23 505	15 318	6 713	131 377
Поступления	-	-	-	-	-	-	5 356	6 250	11 606
Перенос между категориями	1 104	3 758	64	98	9	5 971	(5 971)	(5 033)	-
Выбытия	(388)	(627)	(146)	(5)	-	(11)	-	-	(1 177)
Курсовые разницы	355	206	15	7	-	-	-	6	589
Остаток на 31 декабря 2017 года	38 501	41 360	4 933	2 894	2 603	29 465	14 703	7 936	142 395
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2017 года	15 592	21 013	2 640	1 050	-	6 909	-	-	47 204
Амортизационные отчисления	2 335	3 290	162	273	-	2 083	-	-	8 143
Выбытия	(286)	(625)	(135)	(5)	-	(4)	-	-	(1 055)
Курсовые разницы	134	133	14	2	-	-	-	-	283
Остаток на 31 декабря 2017 года	17 775	23 811	2 681	1 320	-	8 988	-	-	54 575
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2017 года	21 838	17 010	2 360	1 744	2 594	16 596	15 318	6 713	84 173
Остаток на 31 декабря 2017 года	20 726	17 549	2 252	1 574	2 603	20 477	14 703	7 936	87 820

Публичное акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2016 года	27 642	34 815	5 097	2 636	2 583	24 648	10 483	27 574	135 478
Корректировка в отношении предшествующих лет	-	-	-	-	-	(2 396)	2 396	-	-
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)
Остаток на 31 декабря 2016 года	37 430	38 023	5 000	2 794	2 594	23 505	15 318	6 713	131 377
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2016 года	15 597	25 482	2 448	990	-	4 986	-	-	49 503
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)
Остаток на 31 декабря 2016 года	15 592	21 013	2 640	1 050	-	6 909	-	-	47 204
Накопленные убытки от обесценения									
Остаток на 1 января 2016 года	483	782	-	7	-	-	-	23	1 295
Выбытие по прекращенной деятельности	(434)	(702)	-	(6)	-	-	-	(12)	(1 154)
Курсовые разницы	(49)	(80)	-	(1)	-	-	-	(11)	(141)
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2016 года	11 562	8 551	2 649	1 639	2 583	19 662	10 483	27 551	84 680
Остаток на 31 декабря 2016 года	21 838	17 010	2 360	1 744	2 594	16 596	15 318	6 713	84 173



В состав поступлений 2017 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 793 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2016 год: 1 090 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 6,19% до 9,05% (2016 год: 6,88%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года основных средств в залоге не было.

Убыток от обесценения в отношении индивидуальных активов отсутствует (2016: отсутствует).

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

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех ГЕ на 31 декабря 2017 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением ЗАО «ВКК» (Примечание 10), 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 с соответствующими государственными органами технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с измененными в 2016 году условиями пользования недрами ЗАО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность не позднее 2025 года.

В течение отчетного периода Группа не капитализировала проценты по кредитам в состав активов ЗАО «ВКК» (2016 год: не капитализировала). В 2016 году Группа завершила разработку проектной документации. Капитализация процентов по кредитам будет продолжена в 2018 году после возобновления активной стадии строительных работ.

Лицензии на разработку в Канаде

В 2017 году Группа продолжила разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскачеван. Срок действия разрешений на разведку истек в 2016 году, и Группа воспользовалась преимущественным правом на оформление лицензий на разработку. На 31 декабря 2017 года на балансе Группы имеется 13 лицензий на разработку залежей калийных солей стоимостью 4 894 руб. (31 декабря 2016: 3 921 руб.).

	2017 год	2016 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	33 242	33 372
Поступления	978	514
Курсовая разница	78	(644)
Остаток на 31 декабря	34 298	33 242
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		
Остаток на 1 января	(1 152)	(1 140)
Амортизационные отчисления	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря	(1 164)	(1 152)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	32 090	32 232
Остаток на 31 декабря	33 134	32 090

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	2017 год	2016 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	824	836
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	26 211	26 211
Лицензии на разработку в Канаде	4 894	3 921
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	940	852
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	265	270
	33 134	32 090



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 сентября 2017 года. По мнению руководства в октябре-декабре 2017 года не произошло событий, требующих повторение теста по состоянию на 31 декабря 2017 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 сентября 2017 г.	30 ноября 2016 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	63-69%	73-78%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2%	3%
Год начала производства	2021	2021
Ставка дисконтирования	12,0%	13,1%

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

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно на 41 719 руб. (2016: 38 898 руб.). Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублевом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублевом эквиваленте свыше 18,4% (2016: 23%) или увеличение ставки дисконтирования свыше 3,3 процентных пункта (2016: 3,8 процентных пункта) приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

11. Гудвил

	2017 год	2016 год
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:

	2017 год	2016 год
ООО «АНДРЕКС»	52	52
ПАО «Дорогобуж» / ГЕ «Дорогобуж»	972	972
AS DBT / ГЕ DBT	243	243
Итого балансовая стоимость гудвила	1 267	1 267

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.

Группа пришла к выводу, что последний подробный расчет возмещаемой стоимости ГЕ, на которую отнесен гудвил, проведенный в 2016 году, может использоваться для проверки на обесценение такой единицы в текущем периоде. Это решение связано с выполнением следующих критериев:

- сумма каждой ГЕ гудвила не изменилась с прошлого года;
- в результате последнего расчета возмещаемой стоимости получилась сумма, значительно превышающая балансовую стоимость единицы;
- группа считает маловероятным, что возмещаемая стоимость будет ниже балансовой стоимости единицы.

На основании этого руководство Группы пришло к выводу, что повторение подробного теста обесценения не требуется.



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

- Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период: 9-19%;
- Темпы роста по истечении 5-летнего периода: 3,2%;
- Ставка дисконтирования: 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% 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% больше ожидаемой руководством.

12. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	17 965	4 956
Прибыль/ (убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанные в статье «прочий совокупный доход»	4 733	(7 635)
Реклассификация из инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	25 783
Поступление инвестиций	-	694
Выбытие в результате продажи	-	(5 833)
Остаток на 31 декабря	22 698	17 965

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	22 557	17 824
Прочее		Россия	141	141
Итого внеоборотные			22 698	17 965
Итого			22 698	17 965

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на 31 декабря 2017 года. На 31 декабря 2017 года цена акции компании Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 1 147,51 руб. (31 декабря 2016 года: 906,76 руб.).

13. Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма обязательства на 31 декабря 2017 года представлена одним опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 20% доли в ЗАО «ВКК» по август 2018 года и двумя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 19,9% и 20% доли в ЗАО «ВКК» соответственно в мае и августе 2018 года.

В отчётном периоде срок действия признаваемого на 31 декабря 2016 года опциона «колл» истёк.

В течение отчётного периода «Внешэкономбанк», являясь держателем опциона «пут» на 20-ти процентную долю, провёл открытый аукцион по продаже указанной доли акций ЗАО «ВКК». Победитель аукциона был определён, при этом цена составила 10 620 руб., после чего в августе 2017 года ООО «Сбербанк Инвестиции» реализовало преимущественное право на приобретение указанной доли, тем самым увеличив долю своего участия до 39,9% акций ЗАО «ВКК». В результате этой смены держателя указанной доли по условиям опционного соглашения признаваемый на 31 декабря 2016 года опцион «пут» утратил силу. В рамках описанной выше сделки ООО «Сбербанк Инвестиции» заключил с Группой новые долгосрочные опционные договоры на покупку/продажу приобретенной 20% доли. Ввиду наличия в опционном соглашении условий о согласовании в августе 2018 года параметра расчёта цены исполнения опционов, руководство классифицирует данные опционы как краткосрочные.

Заключенный в отчётном периоде опцион «пут» с ООО «Сбербанк Инвестиции» аналогичен предыдущим соглашениям, по условиям которых Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи собственных долевого инструментов (обыкновенных акций ПАО «Акрон») держателям опционов в



количестве, рассчитанным исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. Соответственно, на 31 декабря 2017 года полученные от инвесторов в 2012 и 2014 годах средства продолжают отражаться в составе капитала Группы как неконтролирующая доля.

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

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

14. Кредиторская задолженность

	2017 год	2016 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 247	4 335
Кредиторская задолженность по дивидендам	40	22
Векселя к оплате	21	34
Итого финансовая кредиторская задолженность	3 308	4 391
Задолженность перед персоналом	1 263	1 251
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	717	694
Задолженность по налогам	407	953
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 695	7 289

15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2017 год	2016 год
Выпущенные облигации	23 767	18 772
Кредитные линии	5 890	5 237
Кредиты с определенным сроком	44 866	55 108
	74 523	79 117

График погашения кредитов и займов Группы:

	2017 год	2016 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	18 930	39 886
- от 1 до 5 лет	55 382	38 820
- свыше 5 лет	211	411
	74 523	79 117

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2017 год	2016 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	30 422	32 090
- евро	3 551	4 061
- долларах США	40 550	42 966
	74 523	79 117

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

На 31 декабря 2017 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 18 614 руб. (31 декабря 2016 года: 26 881 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.



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

	2017 год	2016 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 9,1% годовых (2016 год: 11,6%)	9 995	10 000
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой от 9,75% до 14% годовых	115	5 118
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,4% до ключевой ставки Банка России +1,6% годовых	5 811	2 600
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85% годовых	371	344
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR +1,35% до 3M EURIBOR +1,7% годовых	243	1 567
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	217	201
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2,48% до 5,61% годовых	1 015	764
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR O/N +2,05% годовых до 1M LIBOR +4,6% годовых	1 163	19 292
Итого краткосрочные обязательства	18 930	39 886

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

	2017 год	2016 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 8,6% до 10,2% годовых	13 772	8 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,5% до ключевой ставки Банка России +2,5% годовых	729	5 600
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85% годовых	1 379	1 622
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR +1,35% до 3M EURIBOR +1,7% годовых	1 233	26
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	108	301
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	68	229
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M LIBOR +2,9% до 3M LIBOR +3,65% годовых	2 016	303
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR +2,8% до 1M LIBOR +4,6% годовых	36 288	22 378
Итого долгосрочные обязательства	55 593	39 231

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В 2012 году Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опционы на досрочное погашение в мае 2015 и 2016 гг., при реализации которых Группа выкупила облигации на сумму 1 354 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 31 декабря 2017 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 руб.

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

В 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.

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



Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2017 года составила 24 450 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2016 года: 18 944 руб.).

В отчетном периоде Группа привлекла заемные средства в рамках нового соглашения о 5-ти летнем синдицированном предэкспортном кредите в сумме 630 млн. долларов США и ставкой 1M LIBOR + 2,8% годовых для рефинансирования привлеченного ранее синдицированного предэкспортного кредита, а также на общие корпоративные цели.

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

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2017	60 345	18 772	79 117
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	48 420	5 000	53 420
Выплаты по заемным средствам	(56 321)	(5)	(56 326)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	52 444	23 767	76 211
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(1 656)	-	(1 656)
Прочие изменения			
Капитализированные затраты по займам (Прим. 9)	793	-	793
Процентный расход	2 004	2 106	4 110
Проценты уплаченные	(2 829)	(2 106)	(4 935)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(32)	-	(32)
Остаток на 31 декабря 2017	50 756	23 767	74 523



16. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2016 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2016 года	40 534 000	(601 880)	3 046	(3)	3 043
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(124 328)	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2016 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(420 244)	-	(2)	(2)
На 31 декабря 2017 года	40 534 000	(1 146 452)	3 046	(6)	3 040

В мае 2017 года были объявлены и выплачены дивиденды в размере 95 руб. на одну обыкновенную акцию по итогам 2016 года. В сентябре 2017 года были объявлены и выплачены дивиденды в размере 235 руб. на одну обыкновенную акцию по итогам прошлых лет. В январе 2018 года, после отчетной даты, были объявлены и выплачены дивиденды по итогам прошлых лет в размере 112 руб. на 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 апреле 2016 года Группа реализовала колл-опцион и выкупила 9,1% долю одного из банков в ЗАО «ВКК» за 8 952 руб. В 2017 году изменился держатель опциона «пут» на 20-ти процентную долю акций ЗАО «ВКК». В рамках каждой сделки банки заключали с Группой опционные договоры на покупку/продажу приобретенной доли. В результате на 31 декабря 2017 года доля Группы не изменилась и составила 60,1%.

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 2017 года составила 17 869 руб. (31 декабря 2016 года: 17 399 руб.).

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



17. Неконтролирующие доли

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

На 31 декабря 2017 года

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



На 31 декабря 2016 года

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	39,9%	5,43%			
Внеоборотные активы	22 947	9 886			
Оборотные активы	22 444	48 751			
Долгосрочные обязательства	(1 652)	(3 314)			
Краткосрочные обязательства	(132)	(13 782)			
Чистые активы	43 607	41 541			
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)			



18. Себестоимость проданной продукции

	2017 год	2016 год
Природный газ	15 406	13 206
Затраты на персонал	6 062	6 875
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7 957	6 095
Топливо и электроэнергия	7 219	6 031
Ремонт и техническое обслуживание	3 057	3 561
Калийное сырье, использованное в производстве	5 192	4 765
Прочие материалы и компоненты	4 736	2 617
Услуги сторонних организаций	886	854
Расходы на социальные нужды	670	709
Общепроизводственные расходы	300	306
Буровзрывные работы	398	267
Убыток от обесценения	26	25
	51 909	45 311

19. Коммерческие, общие и административные расходы

	2017 год	2016 год
Затраты на персонал	3 624	3 851
Резерв по сомнительным долгам	15	81
Командировочные расходы	197	220
Расходы на исследования и разработки	-	26
Налоги, кроме налога на прибыль	452	486
Маркетинговые услуги	129	107
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	315	327
Банковские услуги	177	230
Страхование	64	75
Содержание и аренда зданий	580	549
Охрана	391	385
Расходы на услуги связи	63	75
Представительские расходы	516	647
Комиссионное вознаграждение	195	182
Прочие расходы	444	565
	7 162	7 806

20. Транспортные расходы

	2017 год	2016 год
Железнодорожный тариф	3 822	3 478
Морской фрахт	2 747	2 427
Услуги по обслуживанию подвижного состава	932	699
Контейнерные перевозки	1 553	1 368
Перевалка грузов	3 722	3 150
Аренда вагонов	635	488
Прочее	317	333
	13 728	11 943

21. Финансовые доходы, нетто

	2017 год	2016 год
Прибыль по курсовым разницам, нетто	856	7 849
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	226	521
Комиссии	(572)	(253)
Дивиденды к получению	224	270
Прочие финансовые расходы	(376)	-
	358	8 387



22. Прочие операционные расходы, нетто

	2017 год	2016 год
Убыток по курсовым разницам, нетто	(561)	(2 650)
Убыток от выбытия основных средств	(122)	(213)
Расходы на благотворительность	(277)	(298)
Прочие доходы / (расходы)	594	(240)
	(366)	(3 401)

23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 декабря 2017 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 16). На 31 декабря 2016 года величина эффекта разводнения не является значительной, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	2017 год	2016 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(961 499)	(676 477)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 572 501	39 857 523
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	(413 290)	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	39 159 211	39 857 523
Прибыль, причитающаяся Собственникам Компании	13 432	26 155
Базовая (в российских рублях)	339,43	656,21
Разводненная (в российских рублях)	343,01	656,21



24. Налог на прибыль

	2017 год	2016 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 195	4 619
Корректировки в отношении предшествующих лет	95	-
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	210	1 343
Расход по налогу на прибыль	3 500	5 962

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

	2017 год		2016 год	
Прибыль до налогообложения	17 760	100%	33 110	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	3 552	20%	6 622	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	(229)	(1%)	191	1%
Списание накопленного резерва по пересчету валют	-	-	(1 377)	(4%)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	352	2%	259	1%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	(270)	(2%)	267	1%
Корректировки в отношении предшествующих лет	95	1%	-	-
Расход по налогу на прибыль	3 500	20%	5 962	19%

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% (2016 год: 20%).

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года отложенное налоговое обязательство в размере 14 884 руб. (2016 год: 11 952 руб.) в части временных разниц в сумме 74 420 руб. (2016 год: 59 759 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.

Публичное акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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



Изменение сальдо отложенного налога

	Признаны в прибыли или убытке				31 декабря 2016 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2017 года
	1 января 2016 года	Выбытие дочернего предприятия	Продолжаю- щейся деятельности	Признаны в прочем совокупном доходе			
Основные средства	1 691	169	171	-	2 031	526	2 557
Инвестиции	971	-	-	(938)	33	(28)	5
Лицензии недропользования и связанные затраты	3 478	-	670	-	4 148	(346)	3 802
Запасы	(158)	11	(10)	-	(157)	93	(64)
Финансовые инструменты	(320)	-	(361)	-	(681)	69	(612)
Отложенное налоговое обязательство	5 662	180	470	(938)	5 374	314	5 688
Зачёт налога	(466)	-	-	-	(64)	-	(242)
Признанное отложенное налоговое обязательство	5 196	180	470	(938)	5 310	314	5 446
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(1 451)	329	984	-	(138)	1	(137)
Дебиторская задолженность	(107)	132	(30)	-	(5)	33	28
Кредиторская задолженность	(47)	12	(74)	-	(109)	14	(95)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(140)	111	-	-	(29)	(1)	(30)
Прочие временные разницы	(117)	-	(7)	-	(124)	(56)	(180)
Отложенный налоговый актив	(1 862)	584	873	-	(405)	(9)	(414)
Зачёт налога	466	-	-	-	64	-	242
Признанный отложенный налоговый актив	(1 396)	584	873	-	(341)	(9)	(172)
Чистое отложенное налоговое обязательство	3 800	764	1 343	(938)	4 969	305	5 274

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



25. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 12 771 руб. (31 декабря 2016 год: 12 840 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 2017 и 2016 года у Группы отсутствовали предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. 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.



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 2017 года резерв на возможные налоговые обязательства не начислялся (31 декабря 2016 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.

26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

26.1 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 сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2017 года:

	2017 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	14 302	-	-	14 302
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	2 267	-	-	2 267
- Векселя к получению	91	-	-	91
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	498	-	-	498
Дебиторская задолженность по займам				
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	29	-	-	29
Инвестиции для торговли				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)				
- Акции компаний	-	22 698	-	22 698
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17 187	22 698	51	39 936

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 2016 года:

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

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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ около 73% своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США. Ввиду того, что большинство операционных расходов Группы



выражено в рублях, выгода от слабого курса рубля по отношению к доллару США частично компенсируется увеличением процентных расходов и курсовым разницам по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США.

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

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

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

На 31 декабря 2016 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	17 320	1 367	313
Дебиторская задолженность	1 231	8	104
Производные финансовые инструменты	5 177	-	-
	23 728	1 375	417
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(235)	(133)	(6)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(42 966)	(4 061)	-
Производные финансовые инструменты	(8 443)	-	-
	(51 644)	(4 194)	(6)
Чистая позиция	(27 916)	(2 819)	(411)

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.

	2017 год	2016 год
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
Укрепления доллара США на 20%	(5 174)	(4 467)
Ослабления доллара США на 20%	5 174	4 467

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными



линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 49 233 руб. и 53 732 руб. соответственно (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2017 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 2 811 руб. (31 декабря 2016 г.: 3 243 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 17 238 руб. (2016 год: 29 171 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевыми инвестициями и финансовыми гарантиями, раскрытые в Примечании 25(i).

На 31 декабря 2017 года денежные средства в сумме 10 493 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом ВВВ- (2016 г.: 10 991 руб.) и 748 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом Вa2 (2016 г.: 797 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 2017 года у Группы было два контрагента, на долю которых приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы. На 31 декабря 2016 года контрагентов, на которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы, не было.

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).



(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 обращааемых 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.

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

	По						Итого
	Балансовая стоимость	требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	
На 31 декабря 2016 года							
Облигации выпущенные*	18 772	10 000	1 440	861	10 302	-	22 603
Кредитные линии*	5 237	117	2 635	2 877	315	-	5 944
Срочные кредиты*	55 108	11 828	18 010	12 343	16 602	414	59 197
Векселя к оплате	34	34	-	-	-	-	34
Кредиторская задолженность	6 302	6 302	-	-	-	-	6 302
Производные финансовые инструменты	8 443	-	-	-	-	**34 297	34 297
Итого	93 896	28 281	22 085	16 081	27 219	34 711	128 377

* 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 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно.

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

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 2017 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 18 614 руб. (2016 год: 26 881 руб.).

26.2 Управление риском недостаточности капитала

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



Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2017 году стратегия Группы, как и в 2016 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 2017 и 2016 года представлен в таблице ниже:

	2017 год	2016 год
Долгосрочные кредиты и займы	55 593	39 231
Краткосрочные кредиты и займы	18 930	39 886
Итого долг	74 523	79 117
Итого капитал	90 956	87 722
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %	82%	90%

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 2017 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 3,5:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 15).

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

	2017 год	2016 год
EBITDA	29 817	29 856
Проценты к получению (Примечание 21)	(226)	(521)
Проценты к уплате	4 110	4 573
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 9)	793	1 090
Чистые проценты к уплате	4 677	5 142
EBITDA/Чистые проценты к уплате	6,4:1	5,8:1

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

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, 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 22 749 руб. (2016 год: 18 087 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 23 767 руб. (2016 год: 18 772 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.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<ul style="list-style-type: none"> • Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 2%. • Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 63-69%. • Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 12%. • Год начала производства: 2021. • Поправка на неконтролирующий характер владения: 15.2% 	<p>Расчетная справедливая стоимость акций «ВКК» увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> • годовой темп роста выручки будет выше (ниже); • рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или • скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или • производство начнётся раньше (позже); или • поправка на неконтролирующий характер владения будет ниже (выше). <p>Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.</p>



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

Вид финансового инструмента	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) Волатильность: 21,48%-23,58%. Безрисковая ставка доходности: 2,12%. Дивиденды не предполагаются 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше); волатильность будет выше (ниже) или безрисковая ставка доходности будет ниже (выше); или

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 2017 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 539 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 478 руб. больше их балансовой стоимости.

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

28. События после отчетной даты

В январе 2018 года внеочередное общее собрание акционеров ПАО «Акрон» утвердило дивиденды по результатам прошлых лет в размере 112 руб. на одну обыкновенную акцию.

29. Изменения учетной политики

Руководство уточнило учетную политику для инвестиций, имеющих в наличии для продажи, впервые установив количественные критерии значительного и продолжительного снижения справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их первоначальной стоимости. Ключевыми признаками наличия обесценения признано снижение средней стоимости ценных бумаг на протяжении 9 месяцев более чем на 25 % - для ценных бумаг с присущей им повышенной волатильностью, и более чем на 20 % - для всех остальных ценных бумаг.

В остальном Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 30, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

30. Основные положения учетной политики

30.1 Порядок составления отчетности Группы

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



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

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

30.2 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.

30.3 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.

30.4 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.

30.5 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.

30.6 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.

30.7 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:

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

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

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

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

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

30.8 Аренда земли

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



30.9 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.

30.10 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.

30.11 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.

30.12 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.

30.13 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.

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 2017 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 57,6002 руб., 1 долл. США к 6,5342 китайским юаням, 1 евро к 68,8668 руб. (31 декабря 2016 года: 1 долл. США к 60,6569 руб., 1 долл. США к 6,9437 китайским юаням, 1 евро к 63,8111 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

30.14 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 возмещения 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.

30.15 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 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.



30.16 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.

30.17 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.

30.18 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.

30.19 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. Ключевыми признаками наличия обесценения признано снижение средней стоимости ценных бумаг на протяжении 9 месяцев более чем на 25 % - для ценных бумаг с присущей им повышенной волатильностью, и более чем на 20 % - для всех остальных ценных бумаг. 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. Группа произвела выбор учетной политики в отношении отражения изменений статуса объектов инвестиций, учитываемых методом 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, имеющихся в наличии для продажи, реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

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.



30.20 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.

30.21 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.

30.22 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.

30.23 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; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

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

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

30.24 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».

31. 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 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS 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.

Новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 9 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

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».

Группа оценила эффект от применения нового стандарта на финансовый результат и финансовое положение. Группа провела анализ видов сделок, для которых признание выручки в соответствии с ныне действующим МСФО (IAS) 18 может отличаться от требований МСФО (IFRS) 15. В результате Группа выявила некоторые сферы деятельности, в основном связанные с оказанием услуг, для которых имеется эффект в признании выручки.

По условиям договоров на поставку значительной доли химических удобрений Группа обязуется осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. В соответствии с МСФО (IAS) 18 Группа признает выручку от оказания таких услуг и связанные затраты в полном объеме непосредственно после погрузки в качестве выручки от продажи химических удобрений. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляет собой отдельную обязанность к исполнению, выручка должна признаваться в течение периода доставки, а не в момент времени, и должна признаваться в качестве выручки от логистической деятельности, а не от продажи химических удобрений (торговой деятельности). Однако в связи с коротким промежутком времени доставки и отсутствием индивидуально существенных поставок, потенциальный эффект на финансовый результат, финансовое положение и их презентацию был оценен как несущественный.

Согласно условиям ряда договоров поставки окончательная цена на поставленные товары определяется после перехода контроля над товарами к покупателю. В соответствии с текущими требованиями Группа признает выручку, основываясь на цене, предварительно согласованной между сторонами. В момент определения окончательной цены разница между предварительно согласованной и окончательной ценой признается в качестве выручки от продажи химических удобрений. Требования МСФО (IFRS) 15 не приведут к существенному изменению в объемах признаваемой выручки. Однако МСФО (IFRS) 15 окажет влияние на презентацию признанной выручки: только выручка, признанная по предварительной цене в момент продажи товаров, должна признаваться в качестве выручки по договорам с покупателями. Разница между предварительной и окончательной ценой должна признаваться в качестве прочей выручки. Однако, в связи с отсутствием материального эффекта корректировки цен, потенциальный эффект на финансовый результат, финансовое положение и их презентацию был оценен как несущественный.

Группа не выявила каких-либо других областей, где применение нового стандарта может оказать материальный эффект. Группа продолжит наблюдение за влиянием на выручку услуг на доставку в качестве отдельной обязанности к исполнению и внесет изменения в учетную политику в будущем, когда и если такой эффект станет материальным.

Группа не применяла досрочно МСФО (IFRS) 15 в своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.



МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

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

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

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

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