



ГODOBOЙ OТЧЕТ
ГРУППА «AKPОН»

TEХНОЛОГИИ
BЫСОКИХ ДОСТИЖЕНИЙ

‘16



**СВЕДЕНИЯ ОБ УТВЕРЖДЕНИИ
ГОДОВОГО ОТЧЕТА**

Предварительно утвержден
Советом директоров
ПАО «Акрон»

27 апреля 2017 года

Утвержден годовым общим
собранием акционеров
ПАО «Акрон» 22 июня 2017 года

В.Я. КУНИЦКИЙ
Генеральный директор
(Президент)

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ
ПАО «АКРОН» ЗА 2016 ГОД**

**ТЕХНОЛОГИИ
ВЫСОКИХ ДОСТИЖЕНИЙ**

‘16

СОДЕРЖАНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ 4

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО
ДИРЕКТОРА (ПРЕЗИДЕНТА) 6

01 СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ 8

О КОМПАНИИ 10	СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ 20	ДОБЫЧА СЫРЬЯ 40
Коротко о компании 10	ОБЗОР РЫНКА МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ 24	Промышленные продукты 43
Наш бизнес 11		Логистика 45
Основные события 2016 г. 12	Азотный сегмент 25	Дистрибуция 46
Уникальные преимущества компании 13	Фосфорный сегмент 30	Портфельные инвестиции 47
География бизнеса и рынок продаж 14	Калийный сегмент 32	Инвестиционная программа 48
Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель 16	Сложные удобрения 33	АГРОХОЛДИНГ «ПЛОДОРОДИЕ» 50
Положение компании в отрасли 18	ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 34	ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР 55
Структура группы 19	Химическое производство 34	ЗАКУПОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 63

02 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ 64

ЗАЯВЛЕНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ 66	СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ 73	СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО КОНТРОЛЯ 93
ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ 68	Правление 86	РИСКИ И СТРАТЕГИЯ ИХ МИНИМИЗАЦИИ 97
	Вознаграждение и компенсация членам совета директоров и правления 90	
Система корпоративного управления 70	ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТОРОВ 102	

03 УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ 108

СОТРУДНИКИ 111	ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 120	ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ 126
ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ 118	УЧАСТИЕ В ЖИЗНИ МЕСТНЫХ СООБЩЕСТВ 124	

04 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ 130

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ 132	АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 133	АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 186
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО 133	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО 137	ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО РСБУ 189
	ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО РСБУ 186	ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ 192

ПРИЛОЖЕНИЯ 194

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ 194	КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ 196	ПРИЛОЖЕНИЕ № 4. (ОТДЕЛЬНЫЙ ТОМ) БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РСБУ
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ОТЧЕТ О ПОТРЕБЛЕНИИ СЫРЬЕВЫХ И ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ 195	ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ 197	
	ПРИЛОЖЕНИЕ № 3. (ОТДЕЛЬНЫЙ ТОМ) ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПАО «АКРОН» ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

Прошедший 2016 год стал одним из самых сложных для мирового рынка минеральных удобрений за последнее десятилетие. Спрос не успевал за растущим объемом предложения, и переизбыток продукции присутствовал практически во всех сегментах рынка, что создавало давление на цены. На этом фоне цены на отдельные продукты, например на аммиак, опускались до минимальных значений с 2005 года.

Однако 2016 год во многом стал и переломным годом. Мы увидели, как после драматического снижения цен в третьем

квартале некоторые многолетние тренды были сломлены, что послужило толчком для резкого отскока цен, и заканчивали год мы уже на позитивной ноте. Так, объем экспорта карбамида из Китая впервые снизился на фоне потери конкурентоспособности китайских производителей из-за роста цен на уголь. Конкуренция выдала с рынка менее эффективных игроков и позволила ему найти новое равновесие. Группа «Акрон» из этой борьбы вышла с рекордными объемами производства продукции в 6,5 млн т и с еще большей уверенностью в правильности выбранной стратегии.

При этом российский рынок минеральных удобрений вырос на 14% и стал одним из самых быстро растущих в мире — средний мировой рост потребления составил лишь 2%. Группа «Акрон» по итогам 2016 года увеличила продажи минеральных удобрений на внутренний рынок почти на 20% — до 937 тыс. т. Россия — это приоритетный рынок для нас, мы и дальше будем способствовать его развитию и реализации мощнейшего потенциала отечественного сельского хозяйства.

2016 год войдет в историю Группы «Акрон» как год больших событий и подведения итогов стратегии вертикальной интеграции, реализуемой с 2005 года. Мы завершили несколько приоритетных инвестиционных проектов: построен ГОК «Олений Ручей», который обеспечил Группу собственным фосфатным сырьем; пущен новый агрегат аммиака, который позволит в ближайшие годы эффективно и быстро наращивать производство конечной продукции; реализован проект по комплексной переработке апатит-нефелиновой руды с извлечением редкоземельных элементов.

Кроме того, в августе 2016-го мы продали свою долю акций в китайском заводе «Хунжи-Акрон», чтобы иметь возможность сфокусироваться на дальнейшем развитии своих российских производственных площадок. При этом Китай был и остается для нас ключевым партнером и одним из приоритетных рынков сбыта нашей продукции за пределами России. Мы сохранили и планируем развивать собственную дистрибьюторскую сеть Yong Sheng Feng, которая уже в течение 8 лет успешно продает удобрения российского производства под брендом «Акрон» на китайском рынке.

Реализация калийного проекта «Талицкий ГОК» сегодня остается в стадии поиска партнеров и механизмов проектного финансирования. Группа сохраняет долгосрочную цель по вертикальной интеграции в калийное сырье и реализации этого проекта, однако с учетом меняющегося глобального рынка мы видим необходимость сместить приоритеты. На этом фоне мы в 2016 году выкупили долю одного из партнеров проекта — Евразийского банка развития.

С пуском нового агрегата аммиака и выходом первой очереди ГОКа «Олений Ручей» на полную мощность мы достигли актуальных целей стратегии вертикальной интеграции. Дальнейшая стратегия Группы требует трансформации. Упор при разработке новой стратегии будет сделан на повышение уровня отдачи на вложенный капитал при сохранении комфортной долговой нагрузки. Вместе с тем инвестиции в развитие основного бизнеса продолжатся за счет большого числа проектов с относительно небольшими капиталовложениями и быстрыми сроками окупаемости. Также будет уделено больше внимания маркетингу, доступу на рынки, освоению производства новых видов продукции и дистрибуции. Группа планирует сформировать обновленную стратегию развития в 2017 году.

Укрепление курса рубля вкупе со значительным снижением мировых цен, безусловно, оказало влияние на финансовые показатели Группы «Акрон». На фоне снижения средних цен на 20–30% выручка в долларовом выражении снизилась лишь на 12% благодаря росту объемов продаж на 13% (без учета показателей «Хунжи-Акрон») и составила 1 333 млн долл. США. Показатель EBITDA Группы в долларовом выражении снизился на 34% и составил 445 млн долл. США. При

этом рентабельность по EBITDA составила 33%, что выше среднего значения за последнее десятилетие.

После успешного запуска агрегата «Аммиак-4» в июле 2016 года мы с оптимизмом смотрим на перспективы Компании генерировать денежные потоки и способны полностью контролировать долговую нагрузку. На этом фоне Совет директоров рекомендовал выплатить промежуточные дивиденды за первое полугодие 2016 года, тем самым увеличив возврат на вложенный капитал для акционеров. Мы уверены, что Группа «Акрон» способна поддерживать продемонстрированный повышенный объем дивидендных выплат в ближайшие годы, сохраняя финансовую устойчивость.

Сфокусировавшись на организационном развитии, мы провели реструктуризацию наших портфельных вложений. Так, в начале года полностью продали оставшийся пакет акций ПАО «Уралкалий». Кроме того, мы снизили долю владения в польской компании Grupa Azoty с 20 до 19,8%, что повлекло реклассификацию этой инвестиции и прекращение ее учета методом долевого участия.

Рыночная капитализация Компании выросла за прошедший год с 2,1 млрд до 2,4 млрд долл. США, что демонстрирует доверие инвесторов к устойчивой бизнес-модели Группы и к повышению отдачи на вложенный капитал. Положительное влияние на деятельность Группы оказало и повышение кредитного качества. Агентство Fitch в июле 2016 года подтвердило повышенный год ранее кредитный рейтинг «Акрон», присвоив прогноз по рейтингу «Позитивный».

Компания продолжает совершенствовать систему корпоративного управления, учитывая лучшие мировые практики и меняющиеся требования за-

конодательства. В 2016 году Совет директоров и его комитеты уделили значительное внимание подготовке и рассмотрению новых редакций Устава и внутренних документов Общества, регулирующих корпоративные отношения.

В 2016 году система корпоративного управления ПАО «Акрон» прошла проверку на соответствие обновленным правилам листинга Московской биржи. Полученное по результатам такой проверки подтверждение высшего уровня листинга акций Компании на Московской бирже является высокой оценкой качества сформированной системы корпоративного управления.

От имени Совета директоров выражаю благодарность всем сотрудникам Группы «Акрон» за достигнутые в 2016 году результаты.

А.В. ПОПОВ

Председатель Совета директоров
ПАО «Акрон»

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА (ПРЕЗИДЕНТА)



УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ, КОЛЛЕГИ, ПАРТНЕРЫ!

Производственные рекорды

Результаты прошедшего года для нас являются безусловным поводом для гордости. Несмотря на сложную ситуацию на мировом рынке минеральных удобрений, Группе «Акрон» удалось закончить год с рекордными показателями по объему производства основных продуктов. Без учета показателей проданного в 2016 году завода «Хунжи-Акрон» товарное производство основных продуктов Группы в 2016 году составило 6,5 млн т, что на 14% больше аналогичного показателя за

2015 год, а товарное производство удобрений и аммиака выросло на 20% — до 5,3 млн т.

Инвестиционная программа Важнейшим событием года для нас стал запуск нового агрегата аммиака. «Аммиак-4» — это новая веха в развитии не только Группы «Акрон», но и всей химической промышленности России. Это крупнейший инвестиционный проект на нашей новгородской производственной площадке и один из крупнейших в отрасли минеральных удобрений за весь постсоветский период. Объем инвестиций в проект «Аммиак-4» составил около 500 млн долл. Крайне

важным является то, что за счет подобных проектов возрождается научный, технологический и кадровый потенциал страны, ведь проект был спроектирован и построен российскими специалистами. Благодаря использованию уникальных технологических приемов нам удалось не только быстро вывести агрегат на проектную мощность, но и превысить ее, достигнув стабильной работы агрегата на уровне 2300 т в сутки. С такими показателями сегодня «Аммиак-4» — это самый мощный агрегат в Европе и входит в десятку крупнейших агрегатов в мире.

Важность нового агрегата подчеркивает тот факт, что участие в его запуске принял Президент Российской Федерации Владимир Путин. Именно он дал старт новому производству. В рамках своего визита на «Акрон» Владимир Путин также провел правительственное совещание по вопросу развития производства и потребления редкоземельных металлов и запустил единственное в России на данный момент промышленное производство редкоземельных элементов (РЗЭ): церия, лантана, неодима, концентратов легкой, средней и тяжелой групп РЗЭ.

Сырьевой базой для производства РЗЭ служит апатитовый концентрат, поставляемый с ГОКа «Олений Ручей» (АО «СЗФК», входит в Группу «Акрон») в Мурманской области. ГОК вырабатывает свыше 100 тыс. т апатитового концентрата в месяц и полностью покрывает потребности химических предприятий Группы «Акрон» в фосфатном сырье, необходимом для производства сложных удобрений НРК. Продолжается строительство второй очереди (подземный рудник), которая в перспективе обеспечит увеличение мощности ГОКа до 2 млн т в год. Планируется в 2017 году начать добычу руды на подземном руднике.

Финансовые результаты

В связи с продажей «Хунжи-Акрон» его показатели были исключены из результатов от продолжающейся деятельности Группы как за 2016, так и за 2015 годы для сопоставимости данных.

За счет роста объемов производства и продаж нам удалось практически полностью компенсировать негативный эффект от снижения цен и укрепления курса рубля по выручке: консолидированная выручка Группы «Акрон» по МСФО в 2016 году снизилась на 3% — до 89,4 млрд руб.

Себестоимость производства выросла на 20% и составила 45,3 млрд руб. Рост обусловлен увеличением объемов производства. Так, рост объемов производства аммиака составил 29%, что повлекло за собой соответствующее увеличение расходов на газ. Кроме того, наблюдался рост затрат на персонал на фоне индексации заработной платы работников и выплаты премиальных по итогам завершения инвестиционной программы. Коммерческие, общие и административные расходы выросли на 19% — главным образом за счет роста затрат на персонал. Транспортные расходы выросли на 15% на фоне роста объемов продаж, индексации железнодорожного тарифа и роста стоимости перевалки в портах.

Показатель EBITDA снизился на 27% и составил 29,9 млрд руб. Рентабельность по EBITDA снизилась с 45% в 2015 году до 33% в 2016 году. Мы довольны работой своих российских предприятий. Наша флагманская новгородская площадка обеспечила 53% от общей EBITDA Группы в 2016 году, еще 23% обеспечил ГОК «Олений Ручей» и 21% пришелся на ПАО «Дорогобуж».

Чистая прибыль отчетного года составила 25,5 млрд руб., увели-

чившись на 53% по сравнению с результатом прошлого года.

Капитальные вложения снизились на 20% и составили 12,1 млрд руб. Основная их часть пришлась на проект «Аммиак-4», техническое перевооружение химических предприятий и реализацию второй очереди фосфатного ГОКа «Олений Ручей». В отчетном году дважды принималось решение о выплате дивидендов — 7,3 млрд руб. по итогам 2015 года и 6,3 млрд руб. по итогам полугодия 2016 года. Объем общего долга в отчетном году в рублевом выражении снизился с 81,6 млрд до 79,1 млрд руб.

Социальная ответственность

Группа «Акрон» придерживается высоких стандартов корпоративной социальной ответственности. Достойный уровень заработной платы, расширенный пакет социальных льгот, реализация программ, направленных на улучшение жизни сотрудников и их семей, продолжают оставаться одним из приоритетов социальной политики Компании.

В 2016 году заработная плата сотрудников предприятий Группы «Акрон» была проиндексирована на 10%. Доход работников предприятий «Акрона» остается стабильно выше средней заработной платы в регионах присутствия. Для создания работникам комфортных условий труда реализуется корпоративная программа «За достойный труд». Действует и программа по формированию кадрового резерва, которая позволяет за счет внутренних ресурсов подготовить квалифицированные кадры на должности специалистов и руководителей Компании, обеспечивает сохранение принципа преемственности в управлении предприятием. Социальные выплаты, предоставленные работникам предприятий Группы

в соответствии с коллективными договорами, в отчетном году составили 223 млн руб.

Группа «Акрон» содействует стабильному социально-экономическому развитию регионов присутствия, направляя значительные средства на содержание объектов социальной сферы, оказывая благотворительную помощь детским учреждениям, учреждениям науки и образования, культуры и спорта. Объем социальных инвестиций предприятий Группы «Акрон» в 2016 году составил 309 млн руб.

Компания уделяет большое внимание экологической безопасности территорий присутствия. На предприятиях на этапе проектирования новых производств внедряются современные технологии, позволяющие в будущем сократить негативное влияние на окружающую среду. В отчетном году на реализацию мероприятий по снижению негативного воздействия на экологию было направлено 578 млн руб.

Благодарю всех сотрудников Группы «Акрон» за вклад в общее дело. С вашим профессионализмом мы создаем Компанию, в которой престижно работать, приятно решать сложные задачи и достигать уникальных результатов.

В.А. КУНИЦКИЙ

Генеральный директор
ПАО «Акрон»

01
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ
ОТЧЕТ

6,5

МЛН Т РАЗЛИЧНОЙ
ПРОДУКЦИИ — ОБЪЕМ
ПРОИЗВОДСТВА ГРУППЫ
«АКРОН» В 2016 ГОДУ

О КОМПАНИИ

КОРОТКО О КОМПАНИИ

Группа «Акрон» — один из ведущих вертикально интегрированных производителей минеральных удобрений в России и в мире.

Широкий ассортимент производимой продукции включает сложные и азотные удобрения, а также промышленные продукты. В 2016 году объем продаж составил 6,4 млн т основной продукции.

Высокая степень вертикальной интеграции всех основных компонентов бизнес-процессов — два крупных химических предприятия, собственная добыча фосфатного сырья, проект по разработке калийного месторождения, собственная транспортная инфраструктура и международная сбытовая сеть — создает платформу для динамичного развития Компании.

Группа планомерно наращивает свои производственные мощности, расширяет возможности дистрибуции и линейку выпускаемой продукции.

ГРУППА «АКРОН» — ЭТО:

» Ведущий вертикально интегрированный производитель сложных и азотных удобрений. Входит в топ-4 производителей сложных удобрений NPK в Европе и в топ-10 в мире.

- » Вертикальная интеграция в азоте и фосфоре, калийный проект в стадии реализации.
- » Развитая логистика и дистрибуция. Продажи в 63 страны мира.
- » Листинг на Московской бирже и на Лондонской фондовой бирже.
- » Свыше 11 тыс. сотрудников в шести странах мира.

ВЫРУЧКА В 2016 ГОДУ

1,3 млрд долл. США

ПРОИЗВОДСТВО ТОВАРНОЙ ПРОДУКЦИИ

6,5 млн т

Основные показатели деятельности Группы	2016	2015
Выручка (млн руб.)	89 359	92 019
Операционная прибыль (млн руб.)	20 898	38 426
Чистая прибыль (млн руб.)	25 525	16 706
Базовая прибыль на акцию/ГДР (руб.)	656,21/65,62	367,12/36,71
ЕБИТДА (млн руб.)*	29 856	40 978
Рентабельность по ЕБИТДА (%)	33	45
Активы (млн руб.)	194 287	226 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (млн руб.)	17 965	4 956
Краткосрочные кредиты (млн руб.)	39 886	12 995
Долгосрочные кредиты (млн руб.)	39 231	68 611
Чистый долг (млн руб.)**	51 949	51 185
Денежный поток от операционной деятельности (млн руб.)	18 102	36 531
Капитальные вложения (млн руб.)	12 128	15 107

Продажи основной продукции (тыс. т)***	2016	2015
Аммиак	269	18
Азотные удобрения	2 811	2 547
Сложные удобрения	2 060	1 781
Продукция органического синтеза	187	214
Продукция неорганической химии	686	716
Апатитовый концентрат	339	356
Итого	6 352	5 632

Показатель	2016	2015
Количество персонала Группы (чел.)	11 201	13 261

* Показатель ЕБИТДА определяется как операционная прибыль, скорректированная на амортизацию основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток от курсовой разницы и прочие неденежные и нестандартные статьи.

** С учетом безотзывных банковских депозитов.

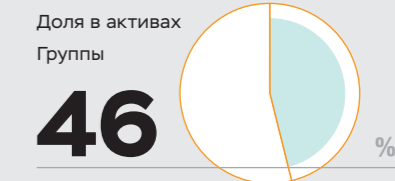
*** Без учета показателей проданного в 2016 году китайского завода «Хунжи-Акрон».

НАШ БИЗНЕС

В основе вертикальной интеграции лежит цепочка взаимосвязанных сегментов Группы «Акрон»: добыча сырья, производство, логистика, дистрибуция. Это обеспечивает устойчивость, эффективность и конкурентоспособность бизнеса.

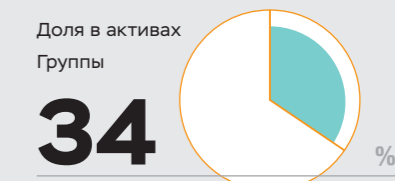
ДОБЫЧА СЫРЬЯ

На протяжении ряда лет Группа последовательно развивает собственную фосфатную и калийную сырьевую базу за счет разработки новых месторождений в России и Канаде. С 2013 года дочерняя компания Группы «Акрон» АО «СЗФК» («Северо-Западная Фосфорная Компания») полностью обеспечивает фосфатным сырьем российские химические заводы Группы, а также осуществляет продажи апатитового концентрата сторонним потребителям. Компания входит в топ-3 производителей фосфатного сырья в Европе. В 2016 году АО «СЗФК» работало на полной мощности первой очереди ГОК и произвело 1 142 тыс. т апатитового концентрата, отгрузки третьим лицам составила 339 тыс. т. Кроме того, у Группы имеются калийные проекты, реализация которых позволит в будущем иметь собственное калийное сырье.



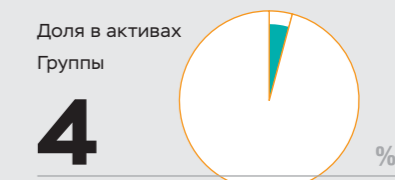
ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Два крупных предприятия в Великом Новгороде и Смоленской области производят широкую линейку сложных и азотных удобрений, в основе чего лежит собственное производство аммиака.



ЛОГИСТИКА

Три собственных портовых терминала на побережье Балтийского моря по перевалке различных видов грузов общей мощностью 5 млн т в год и парк из 1 800 железнодорожных вагонов и цистерн.



ДИСТРИБУЦИЯ

Две собственные сбытовые сети в России и Китае и две международных трейдинговых компании в Швейцарии и США. Продажи в 63 страны мира.



ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ (портфельные инвестиции)

Крупный ликвидный пакет акций компании Grupa Azoty (Польша) является составной частью акционерной стоимости Компании.



ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2016 ГОДА

ЯНВАРЬ

- » Портовые терминалы Группы «Акрон» в Эстонии AS BCT и AS DBT объединены в единое юридическое лицо AS DBT.
- » Подписано соглашение о сотрудничестве с НИЦ «Курчатовский институт» в области фундаментальных и прикладных исследований.

МАРТ

- » ОАО «Акрон» продало весь оставшийся пакет акций ПАО «Уралкалий».
- » На новгородском «Акроне» выпущена юбилейная 5-миллионная тонна карбамида-аммиачной смеси.

АПРЕЛЬ

- » ОАО «Акрон» выкупило долю Евразийского банка развития в Талицком калийном проекте.

МАЙ

- » 26 мая в ОАО «Акрон» состоялось годовое общее собрание акционеров.

ИЮНЬ

- » Проект «Акрона» по строительству Талицкого ГОКа получил статус приоритетного инвестиционного проекта Пермского края.



Пуск нового агрегата «Аммиак-4» в присутствии Президента РФ В.В. Путина

ИЮЛЬ

- » 29 июля в присутствии Президента РФ Владимира Путина «Акрон» запустил новый агрегат «Аммиак-4» мощностью 700 тыс. т, а также новое производство редкоземельных элементов на новгородской площадке. Дочернее предприятие «Акрона» АО «СЗФК» вышло на проектную мощность первой очереди ГОКа «Олений Ручей».
- » «Акрон» принял участие в Третьем Российско-Китайском ЭКСПО.
- » ОАО «Акрон» переименовано в публичное акционерное общество.
- » Агентство Fitch подтвердило повышенный годом ранее кредитный рейтинг «Акрон», присвоив прогноз по рейтингу «Позитивный».

АВГУСТ

- » Группа «Акрон» продала свою долю в китайском заводе «Хунжи-Акрон».

СЕНТЯБРЬ

- » АО «СЗФК» приступило к строительству подъездного железнодорожного пути к ГОК «Олений Ручей».

ОКТАБРЬ

- » ПАО «Акрон» разместило рублевые облигации серии БО-001Р-01 объемом 5 млрд руб., ставка 1–8 купонов составит 9,55% годовых.

УНИКАЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА КОМПАНИИ

Группа «Акрон» обладает следующими уникальными конкурентными преимуществами в своей отрасли.

- » Одна из наиболее конкурентоспособных компаний в мире благодаря высокой степени вертикальной интеграции: от собственного производства базового сырья до поставок продукции конечному потребителю.

См. подробнее: Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель стр. 16

Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности стр. 34

Финансовый обзор стр. 55

- » Лидерство на ключевых рынках сбыта благодаря широкому ассортименту продукции высокого качества и налаженной логистике поставок.

См. подробнее: Положение Компании в отрасли стр. 18

Химическое производство стр. 34

Промышленные продукты стр. 43

География бизнеса и рынок продаж стр. 14

Логистика стр. 45

Дистрибуция стр. 46



- » Талантливые, высококвалифицированные и хорошо мотивированные сотрудники, обладающие успешным опытом реализации инвестпроектов.

См. подробнее: Сотрудники стр. 111

Инвестиционная программа стр. 48

- » Потенциал для дальнейшего увеличения объемов производства конечной продукции как результат успешной реализации проектов по производству базового сырья.

См. подробнее: Стратегия и перспективы развития стр. 20

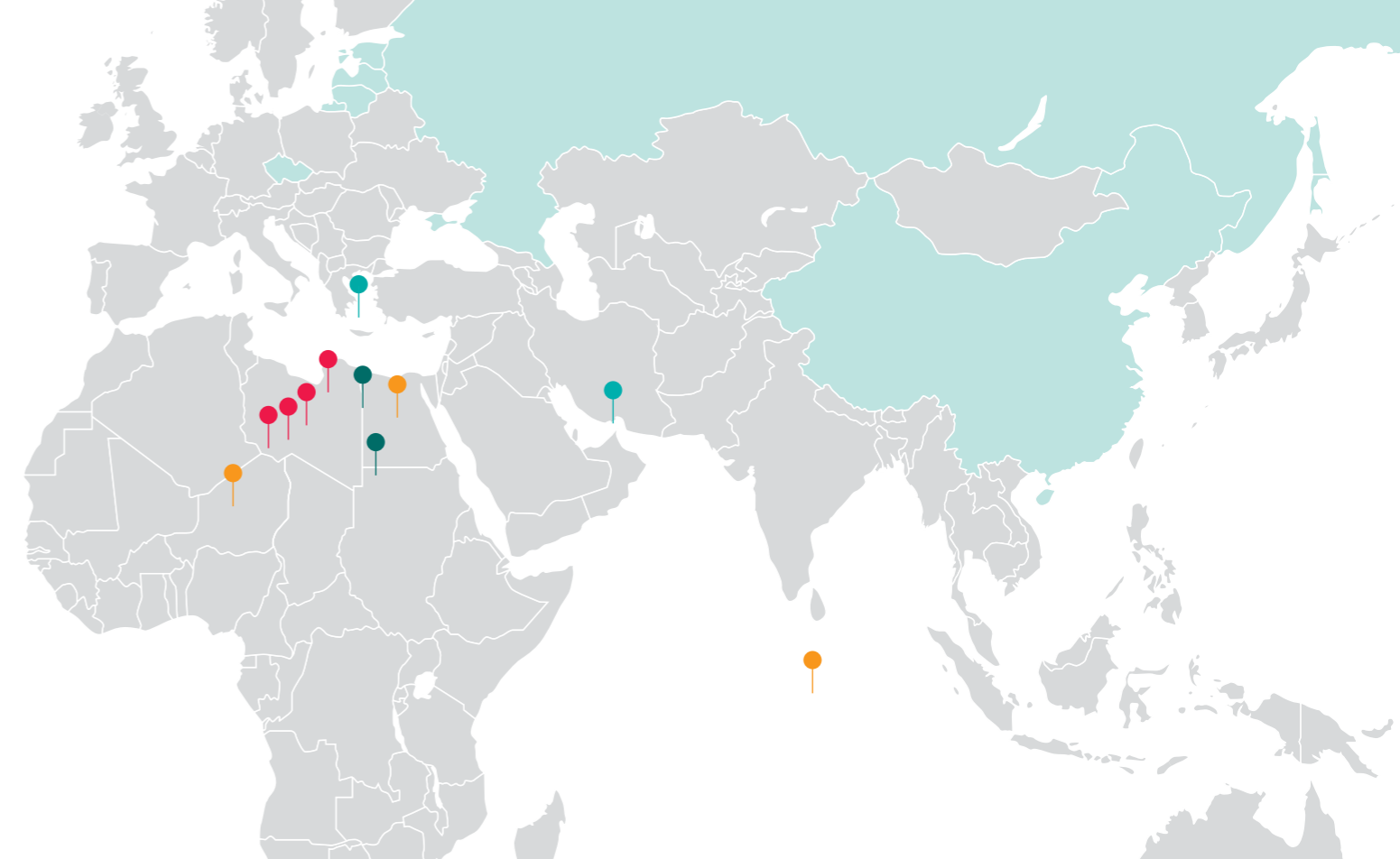
Инвестиционная программа стр. 48

ГЕОГРАФИЯ БИЗНЕСА И РЫНОК ПРОДАЖ

Основные активы Группы «Акрон» находятся в шести странах. Продажи в 2016 году осуществлялись в 63 страны мира.

- Сырьевые активы
- Производственные активы
- Логистические активы
- Активы дистрибуции

Регион	Доля в выручке	Объемы поставок, тыс. т*	Продукция	Характеристика	Перспективы
США и Канада	10%	586	КАС, карбамид	США — крупнейший рынок сбыта КАС для Группы (58% от общего объема продаж данного продукта в 2016 году). Кроме того, Группа осуществляет перепродажу товаров сторонних производителей на данном рынке	Несмотря на ввод новых мощностей по производству КАС в США, позиции Группы на этом рынке остаются устойчивыми (28% от общего импорта КАС в 2016 году) благодаря наличию сбытовых каналов и налаженных отношений с локальными дистрибьюторами
Латинская Америка	20%	1 395	Аммиачная селитра, NPK, карбамид	Бразилия стала крупнейшим рынком сбыта с/х аммиачной селитры для Группы (45% от общего объема продаж данного продукта) и четвертым рынком сбыта NPK. Другие страны региона также демонстрируют растущий интерес к азотным и сложным удобрениям NPK	Поддержание высокой доли рынка в Бразилии (59% от общего объема импорта аммиачной селитры в страну в 2016 году). Дальнейшее увеличение и диверсификация поставок во всех ключевых странах региона на фоне роста спроса на удобрения
Европа	13%	904	Аммиак, сухие смеси, аммиачная селитра, карбамид, КАС, апатитовый концентрат, промышленные продукты	Стабильный рынок сбыта широкой линейки продукции. Крупнейшие страны — покупатели продукции Группы в регионе: Франция, Норвегия, Бельгия, Литва, Финляндия. Основной рынок продаж карбамида, сухих смесей	Дальнейшее проникновение на региональные рынки КАС. Увеличение поставок апатитового концентрата, аммиака и промышленных продуктов
Африка и прочие страны**	7%	411	NPK, аммиачная селитра, карбамид, аммиак	Активно растущие рынки широкой линейки продукции. Основные покупатели продукции Группы в регионе — Марокко, Кения, Нигерия	В регионе положительная динамика спроса на удобрения на фоне высоких темпов развития сельского хозяйства, при этом сохраняется огромный потенциал увеличения потребления удобрений. В странах Африканского континента имеется много узких мест в инфраструктуре, которые сдерживают еще более агрессивный рост потребления. Еще одним препятствием ускорения роста является довольно низкая покупательная способность потребителей. Конкуренция между поставщиками удобрений в регионе также возрастает



Регион	Доля в выручке	Объемы поставок, тыс. т*	Продукция	Характеристика	Перспективы
Азия***	10%	401	NPK, карбамид	Таиланд — крупнейший рынок сбыта NPK для Группы в регионе (9% от общего объема продаж данного продукта). Вьетнам и Индонезия — два других крупных рынка продукции Группы в регионе	В регионе несколько крупных зрелых рынков, которые замедлили темпы роста потребления удобрений в последние годы, а также ряд стран с высоким потенциалом роста. Группа планирует сохранить присутствие в ключевых странах и наращивать объемы поставок на премиальные рынки
Китай	7%	265	NPK	Устоявшийся рынок сбыта NPK для Группы (13% от общего объема продаж данного продукта). С продажей завода «Хунжи-Акрон» Группа сохранила свое присутствие на этом ключевом рынке и реализует NPK-удобрения, произведенные на российских заводах, через собственную сбытовую сеть и под собственным брендом. Российские предприятия Группы обеспечили 26% всего китайского импорта NPK	Китай остается ключевым рынком сложных удобрений, и Группа нацелена на сохранение на нем своих позиций
СНГ****	10%	553	NPK, аммиачная селитра, аммиак, апатитовый концентрат, промышленные продукты	СНГ — крупный рынок сбыта NPK для Группы (22% от общего объема продаж данного продукта)	В долгосрочном плане ожидается сохранение спроса на продукцию Группы в регионе благодаря таким факторам, как развитое сельское хозяйство и длительная история сотрудничества
Россия	23%	1 835	Аммиачная селитра, NPK, карбамид, апатитовый концентрат, промышленные продукты	Россия — второй крупнейший рынок сбыта аммиачной селитры (39% от общего объема продаж данного продукта), основной рынок сбыта промышленных продуктов и апатитового концентрата, а также крупный рынок сбыта NPK (16%)	Российский рынок остается приоритетным. Группа стабильно входит в тройку крупнейших поставщиков удобрений в стране. Активное развитие сельского хозяйства ведет к быстрому росту потребления минеральных удобрений в стране, за 2016 год рост объема потребления составил 14% — один из лучших показателей в мире

* Собственной продукции.
 ** Австралия, Океания и др.
 *** Без учета Китая.
 **** Без учета России.

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

Повышение эффективности в рамках вертикально интегрированной бизнес-модели.

Основным направлением деятельности Группы «Акрон» в целом и головной компании ПАО «Акрон» в отдельности является производство минеральных удобрений. Группа «Акрон» реализует стратегию вертикальной интеграции и поэтому развивает и смежные сегменты бизнеса. Среди приоритетных направлений деятельности:

- » химическое производство (производство удобрений);
- » добыча фосфатного и в перспективе калийного сырья;
- » логистическое обеспечение продаж;
- » дистрибуция и выстраивание сбытовых каналов до конечного потребителя.



ДОБЫЧА СЫРЬЯ

Основной сегмент

Структура

Фосфор

- » АО «СЗФК»
- » ГОК «Олений Ручей» (Россия)

Калий (в стадии проектов)

- » ЗАО «ВКК», Талицкий ГОК (Россия)
- » North Atlantic Potash Inc. (NAP), калийные месторождения в провинции Саскачеван (Канада)

Описание

Динамично развивающийся сегмент бизнеса Группы. Группа занимается реализацией нескольких проектов с нуля. На развитие данного сегмента Группа направляет значительный объем капиталовложений. Задачи сегмента — обеспечение собственным сырьем химических заводов, повышение конкурентоспособности Группы «Акрон» и увеличение объема продаж.



ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО

Основной сегмент

Структура

Азотные и сложные минеральные удобрения, промышленная продукция

- » ПАО «Акрон» (Россия)
- » ПАО «Дорогобуж» (Россия)

Описание

Поддержание высокого уровня производительности существующих мощностей, увеличение выпуска аммиака и азотных удобрений, освоение выпуска новых марок сложных удобрений — главные задачи в развитии данного сегмента бизнеса.



ЛОГИСТИКА

Дополнительный сегмент

Структура

МОРСКИЕ ПОРТОВЫЕ ТЕРМИНАЛЫ

- » AS DBT (Эстония)
- » AS BCT (Эстония)
- » ООО «Андрекс» (Россия)

ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ ПЕРЕВОЗЧИК

- » ЗАО «Акрон-Транс» (Россия)

Описание

Деятельность логистической инфраструктуры способствует бесперебойной и эффективной работе предприятий Группы.

Оборот грузов сторонних производителей позволяет увеличить прибыльность данного сегмента.

С учетом меняющихся внешних условий Группа постоянно ведет мониторинг и ищет пути оптимизации логистической деятельности.



ДИСТРИБУЦИЯ

Дополнительный сегмент

Структура

Россия

- » ЗАО «Агронова»

Китай

- » Yong Sheng Feng

США

- » Agronova International Inc.

ШВЕЙЦАРИЯ

- » Agronova Europe AG

Описание

Основная задача собственной сети дистрибуции — укрепление позиций Группы на ключевых рынках и завоевание новых перспективных рынков сбыта.

В основе бизнес-модели Группы «Акрон» лежит эффективная цепочка взаимосвязанных сегментов бизнеса: добыча сырья, химическое производство, логистика и дистрибуция. Вертикальная интеграция позволяет контролировать всю цепочку создания добавленной стоимости и обеспечивает эффективность и конкурентоспособность бизнеса.

СОКРАЩЕНИЕ

ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ЗАТРАТ

Вертикальная интеграция позволяет нам контролировать все этапы производственного процесса и обеспечивает его эффективность.

ШИРОКАЯ ПРОДУКТОВАЯ ЛИНЕЙКА

Мы фокусируемся на производстве широкого спектра продуктов с высокой добавленной стоимостью, что позволяет подстраиваться под потребности рынка и максимизировать прибыль.

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ РЫНКОВ СБЫТА

Мы постоянно оцениваем бизнес-возможности на наиболее быстро развивающихся и самых крупных рынках.



ЦЕЛЬ: УСТОЙЧИВОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ КАПИТАЛИЗАЦИИ



ПОЛОЖЕНИЕ КОМПАНИИ В ОТРАСЛИ

Группа «Акрон» в 2016 году

Входит

- » в топ-4 производителей сложных удобрений NPK в Европе и в топ-10 в мире
- » в топ-3 производителей фосфатного сырья в Европе

Произвела

1,2 %

минеральных удобрений от мирового объема

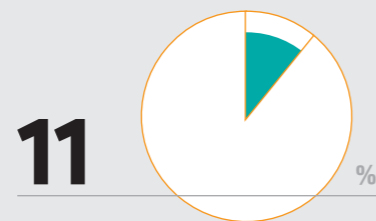
11 %

минеральных удобрений от объема производства в России

Являлась поставщиком

- » №3 минеральных удобрений на российский рынок
- » №1 аммиачной селитры в Бразилию
- » №1 КАС в США
- » №2 сложных удобрений NPK в Китае

Доля Группы «Акрон» в производстве минеральных удобрений в России*



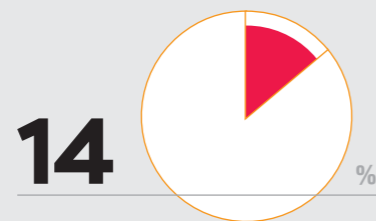
Источник: АзотЭкон, расчет ПАО «Акрон».

Доля Группы «Акрон» в поставках NPK на российский рынок



Источник: оценки ПАО «Акрон».

Доля Группы «Акрон» в поставках аммиачной селитры на российский рынок

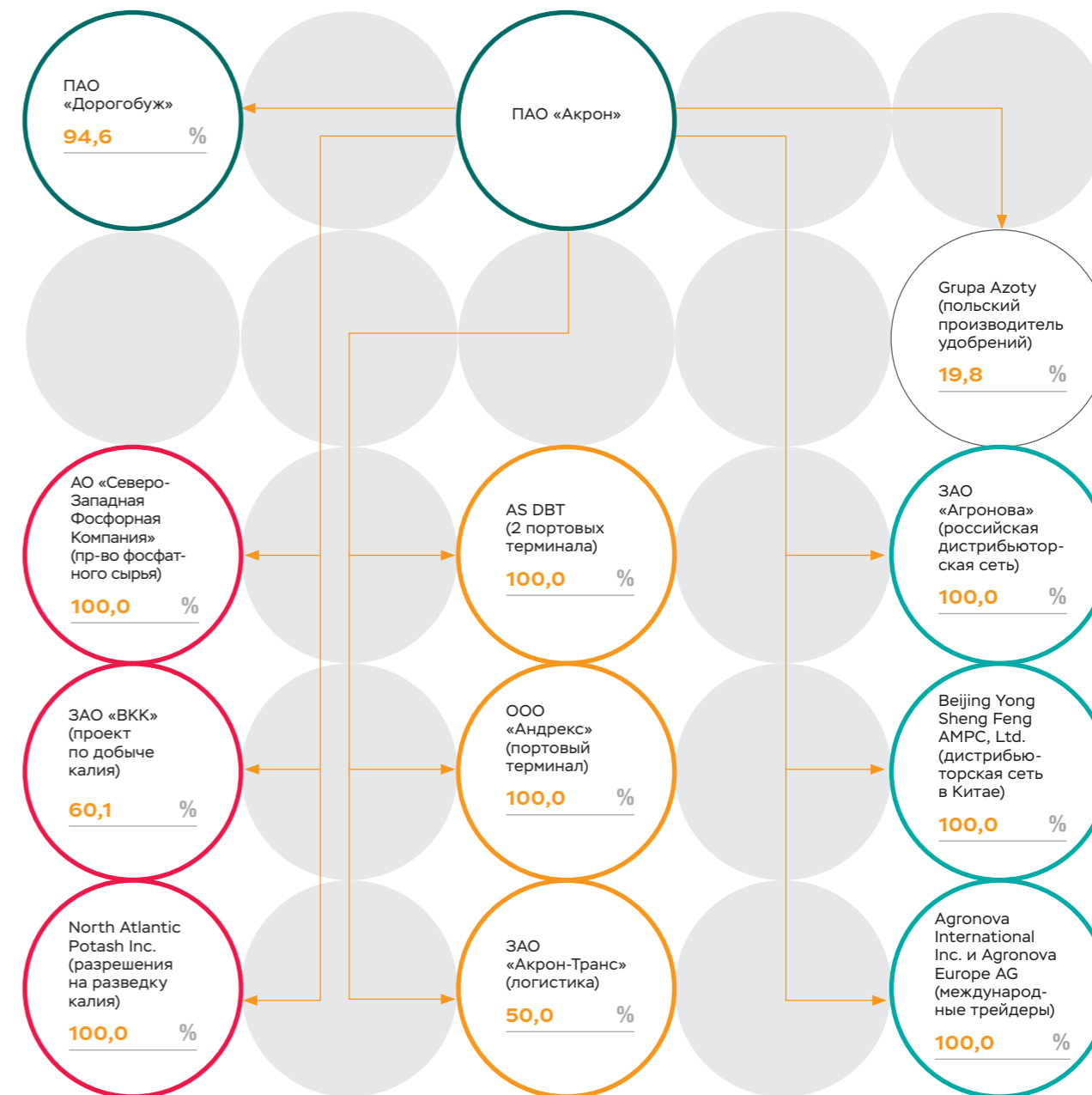


Источник: оценки ПАО «Акрон».

* В пересчете на питательное вещество.



СТРУКТУРА ГРУППЫ






- Химическое производство
- Добыча сырья
- Логистика
- Дистрибуция
- Портфельные инвестиции

Примечание: данные указаны в процентах от уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 года, владение напрямую и через дочерние компании.

СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ









В отчетном периоде фактически произошло завершение долгосрочного инвестиционного цикла Группы 2005–2016 годов. Соответственно, связанная с этим циклом стратегия вертикальной интеграции подошла к концу своей реализации – основные цели были достигнуты.




Элементы стратегии	Ключевые показатели эффективности	Риски
1. Построение эффективного и конкурентоспособного бизнеса через вертикальную интеграцию. Формирование фундаментальных предпосылок для роста акционерной стоимости	<ul style="list-style-type: none"> » Соблюдение условий лицензий. » Достижение сырьевой независимости по основным видам сырья. » Завершение основных этапов проектов. » Бюджет капитальных затрат. » Дополнительная EBITDA для Группы 	<ul style="list-style-type: none"> » Отраслевые риски. » Операционные риски. » Финансовые риски. » Социальные и экологические риски. » Правовые риски. <p> См. подробнее: Риски и стратегия их минимизации стр. 97</p>
2. Рост производственных показателей за счет строительства новых производственных мощностей	<ul style="list-style-type: none"> » Завершение основных этапов проектов. » Бюджет капитальных затрат. » Дополнительная EBITDA для Группы. » Объемы производимой продукции 	<ul style="list-style-type: none"> » Операционные риски. » Социальные и экологические риски. <p> См. подробнее: Риски и стратегия их минимизации стр. 97</p>
3. Расширение рынков сбыта	<ul style="list-style-type: none"> » Цены реализации. » Количество рынков сбыта. » Объемы продаж. » Глубина проникновения на рынки сбыта. » Создание устойчивых каналов сбыта 	<ul style="list-style-type: none"> » Отраслевые риски. <p> См. подробнее: Риски и стратегия их минимизации стр. 97</p>







Так, был реализован проект ГОК «Олений Ручей», который обеспечил Группу собственным фосфатным сырьем; пущен новый агрегат аммиака, который позволит в ближайшие годы эффективно и быстро наращивать производство конечной продукции; реализован проект по комплексной переработке апатит-нефелиновой руды с извлечением редкоземельных элементов. Реализация калийного проекта «Талицкий ГОК» пока остается в стадии поиска

партнеров и финансирования. Группа сохраняет долгосрочную цель по получению собственного калийного сырья, однако с точки зрения приоритетности данный проект более не является первоочередным. Таким образом, поскольку ключевые цели стратегии вертикальной интеграции были успешно достигнуты, дальнейшая стратегия Группы требует трансформации. Упор при разработке новой стратегии будет сделан на повышение уровня отдачи на

вложенный капитал при сохранении комфортной долговой нагрузки. При этом инвестиции в развитие основного бизнеса продолжатся за счет большого числа проектов с относительно небольшими капвложениями и быстрыми сроками окупаемости. Также будет уделено больше внимания маркетингу, доступу на рынки и дистрибуции. Группа планирует сформировать обновленную стратегию развития в 2017 году.

Достижения в 2016 году	Следующие шаги
<p>Фосфор ГОК «Олений Ручей» В 2016 году было произведено 1 142 тыс. т апатитового концентрата. Большая часть продукции была использована для дальнейшего производства сложных NPK-удобрений на заводах Группы. Сторонним потребителям было отгружено 339 тыс. т. ГОК «Олений Ручей» получил 103 млн долл. США EBITDA, обеспечив 23% общей EBITDA Группы</p> <p> См. подробнее: Фосфорный сегмент стр. 30</p> <p>Калий Талицкий ГОК В 2016 году закрытое акционерное общество «Верхнекамская Калийная Компания» завершило разработку проектной документации и получило положительное заключение экспертизы по всем ключевым объектам будущего Талицкого ГОК (вертикальные шахтные стволы, подземный рудник, поверхностный комплекс, инфраструктура)</p> <p> См. подробнее: Калийный сегмент стр. 32</p>	<p>Фосфор ГОК «Олений Ручей» В планах на 2017 год – продолжение строительства подземного рудника и увеличение мощности обогатительной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата с конца 2017 года.</p> <p> См. подробнее: Фосфорный сегмент стр. 30</p> <p>Калий Талицкий ГОК Поиск соинвесторов и привлечение проектного финансирования для реализации проекта</p> <p> См. подробнее: Калийный сегмент стр. 32</p>
<p>Новый агрегат «Аммиак-4» 29 июля 2016 года в присутствии Президента РФ был пущен в эксплуатацию новый агрегат по производству аммиака «Аммиак-4».</p> <p>К концу 2016 года новый агрегат вышел на стабильную работу на нагрузке 2300 т в сутки, что на 12% выше проектной мощности. При таких показателях агрегат является крупнейшим в Европе.</p> <p>Несмотря на продажу китайского завода «Хунжи-Акрон», общий объем производства товарной продукции только российских предприятий составил 6,5 млн т, что даже выше, чем показатель 2015 года с учетом «Хунжи-Акрон» (6,4 млн т)</p> <p> См. подробнее: Азотный сегмент стр. 25</p> <p>Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности стр. 34</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Планируется проведение модернизации всех агрегатов аммиака, включая «Аммиак-4», с целью дальнейшего повышения их эффективности и мощности. » Внедрение мероприятий по снижению потребления тепловой и электрической энергии на химических предприятиях Группы. » Формирование пула проектов по модернизации и новому строительству агрегатов по выпуску удобрений <p> См. подробнее: Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности стр. 34</p>
<ul style="list-style-type: none"> » Объемы продаж собственной продукции Группы составили 6,4 млн т без учета проданного китайского завода «Хунжи-Акрон». » Рост объемов продаж по российским предприятиям составил 13% в основном благодаря пуску нового агрегата аммиака и наращиванию объемов производства продуктов его переработки. » Продажи осуществлялись в 63 странах мира <p> См. подробнее: География бизнеса и рынок продаж стр. 14</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Экспансия на рынки сбыта с высоким уровнем спроса и мировые премиальные рынки. » Создание новых путей дистрибуции через партнерства и долгосрочные договоры с локальными дистрибьюторами <p> См. подробнее: Дистрибуция стр. 46</p>

Элементы стратегии	Ключевые показатели эффективности	Риски
4. Привлечение капитала для реализации инвестиционной программы. Обеспечение устойчивой финансовой позиции Группы и снижение общей долговой нагрузки	<ul style="list-style-type: none"> » Показатели общего и чистого долга. » Чистый долг/ЕБИТДА. » Средняя процентная ставка 	<ul style="list-style-type: none"> » Отраслевые риски. » Финансовые риски. <p> См. подробнее: Риски и стратегия их минимизации стр. 97</p>
5. Повышение инвестиционной привлекательности за счет прозрачности и высокого качества корпоративного управления	<ul style="list-style-type: none"> » Соблюдение корпоративных принципов и требований российского законодательства и наиболее значимых рекомендаций российской и международной лучшей практики корпоративного управления. » Четкое распределение ответственности между главными органами управления и контроля в компаниях Группы 	<ul style="list-style-type: none"> » Правовые риски. <p> См. подробнее: Риски и стратегия их минимизации стр. 97</p>
6. Корпоративная и социальная ответственность при ведении бизнеса	<ul style="list-style-type: none"> » Квалификация персонала. » Обеспечение производственной безопасности предприятий Группы. » Вклад Компании в социально-экономическое развитие регионов присутствия. » Поддержание благоприятной экологической обстановки в регионах присутствия 	<ul style="list-style-type: none"> » Социальные и экологические риски <p> См. подробнее: Риски и стратегия их минимизации стр. 97</p>

Достижения в 2016 году	Следующие шаги
<ul style="list-style-type: none"> » Чистый долг Группы в долларовом эквиваленте вырос на 22% и составил 856 млн долл. США. Общий долг вырос с 1 120 млн до 1 304 млн долл. США. Доля долгосрочного долга в общем кредитном портфеле Группы составила 50%. Показатель чистый долг/ЕБИТДА за год вырос с 1,0 до 1,9 (в долларовом исчислении). » Средняя процентная ставка по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 7,5% годовых по сравнению с 6,7% годом ранее. » ПАО «Акрон» разместило рублевые облигации серии БО-001Р-01 объемом 5 млрд руб., ставка 1–8 купонов составил 9,55% годовых. » Агентство Fitch в июле 2016 года подтвердило повышенный годом ранее кредитный рейтинг «Акрон», присвоив прогноз по рейтингу «Позитивный». » ПАО «Акрон» продало весь оставшийся пакет акций ПАО «Уралкалий» <p> См. подробнее: Финансовый обзор стр. 55</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Снижение показателя чистый долг/ЕБИТДА. » Работа по улучшению кредитных рейтингов. » Снижение средней процентной ставки по кредитам и займам. » Монетизация портфельных инвестиций и/или непрофильных активов. » Обеспечение достаточного запаса ликвидности и повышение доли долгосрочного долга. » Диверсификация рисков реализации калийных инвестпроектов за счет вовлечения стратегических партнеров <p> См. подробнее: Финансовый обзор стр. 55</p>
<ul style="list-style-type: none"> » ОАО «Акрон» переименовано в публичное акционерное общество. » На годовом общем собрании акционеров 26 мая 2016 года избрано три независимых директора <p> См. подробнее: Корпоративное управление стр. 64</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Поддержание и усовершенствование системы корпоративного управления, приведение ее в соответствие с последними рекомендациями Кодекса корпоративного управления <p> См. подробнее: Корпоративное управление стр. 64</p>
<ul style="list-style-type: none"> » За трудовые достижения в 2016 году ведомственными и корпоративными наградами отмечены 1 695 сотрудников Группы. » В 2016 году 8 067 сотрудников Группы прошли курсы повышения квалификации и обучение по программам охраны труда и промышленной безопасности. » Общий валовой выброс загрязняющих веществ в атмосферу от источников ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» в отчетном году не превышал нормативов. » Во всех регионах присутствия Компания взаимодействует с органами местной власти в вопросах социально-экономического сотрудничества и поддержки социально значимых проектов. Всего на социально-экономическое развитие регионов Группа «Акрон» направила 309 млн руб. <p> См. подробнее: Устойчивое развитие стр. 108</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Повышение уровня квалификации сотрудников. » Разработка и внедрение мероприятий по снижению выбросов загрязняющих веществ в водоемы и атмосферу, а также мероприятий по сокращению образования и хранения отходов производства и потребления <p> См. подробнее: Устойчивое развитие стр. 108</p>

ОБЗОР РЫНКА МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ

Для мирового рынка минеральных удобрений 2016 год был отмечен восстановлением потребления, вводом новых мощностей, ростом конкуренции и снижением цен.

По оценкам International Fertilizer Industry Association (IFA), потребление минеральных удобрений в 2016 году в целом выросло на 2,2% — до 186,8 млн т питательных веществ. Потребление фосфорных удобрений показало наибольший рост — на 3,4%. Потребление азотных и калийных удобрений увеличилось на 1,9 и 1,4% соответственно.

Несмотря на рост потребления, объемы мировой торговли оставались на уровне предыдущего года. Импорт минеральных удобрений в страны Латинской Америки вырос благодаря вос-

ПОТРЕБЛЕНИЕ МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ В МИРЕ млн т

	2015	2016	'16/'15	2017П	'17/'16
Азотные, N	108,9	111,0	1,9%	112,4	1,3%
Фосфорные, P ₂ O ₅	41,3	42,7	3,4%	43,3	1,4%
Калийные, K ₂ O	32,6	33,1	1,4%	33,9	2,5%
Итого	182,8	186,8	2,2%	189,6	1,5%

Источник: оценки IFA, декабрь 2016 года.

становлению спроса после провала в 2015 году. В то же время сократились объемы импорта в Индию и США. Индия сократила импорт азотных и фосфорных удобрений вследствие больших запасов на начало года и увеличения внутреннего производства. Потребности США в импорте азотных удобрений сократились из-за запуска новых мощностей и повышения уровня самообеспеченности.

Для Китая 2016 год стал переломным. Если на протяжении

последних нескольких лет Китай увеличивал экспорт азотных и фосфорных удобрений, то в 2016 году эта тенденция поменялась. Снижение конкурентоспособности в результате падения мировых цен и роста издержек производства, а также сокращение потребностей Индии в импорте привели к сокращению экспорта минеральных удобрений из Китая.

Находящиеся на минимумах цены на сельхозпродукцию, растущая конкуренция и снижение издержек производства способствовали снижению цен на минеральные удобрения в течение 2016 года до минимальных значений за многолетнюю историю.

ИНДИКАТИВНЫЕ ЦЕНЫ долл. США/т

FOB Балтика/Черное море	Средние цены			Цены на конец года		
	2016	2015	Изм., %	2016	2015	Изм., %
Карбамид	194	267	-27,5	215	229	-6,1
DAP	338	474	-28,5	313	408	-23,3
Хлористый калий	227	287	-20,9	217	265	-18,3

Источник: Fertecon, FMB.

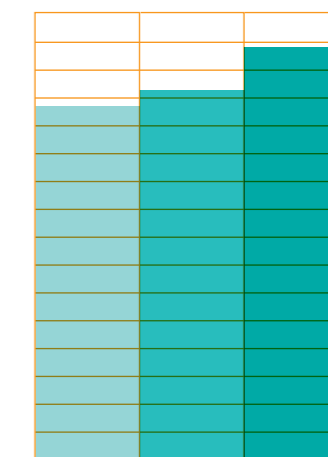
В России потребление минеральных удобрений выросло благодаря развитию сельского хозяйства. По данным Российской ассоциации производителей удобрений, российские фермеры в 2016 году приобрели у отечественных производителей 2 779 тыс. т минеральных удобрений в пересчете на питательное вещество, что на 11% больше, чем годом ранее.

В 2017 году мировое потребление минеральных удобре-

ний, по оценкам IFA, вырастет на 1,5% — до 189,6 млн т питательных веществ. Потребление азотных удобрений увеличится на 1,3%, фосфорных — на 1,4%, а калийных — на 2,5%. В то же время продолжится ввод новых мощностей. По данным IFA, в 2016–2017 годах будет введено в строй около 100 новых проектов по всему миру. При росте потребления в 2017 году на 2% мировое предложение вырастет на 3–4%.

ПРИБРЕТЕНИЕ МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ РОССИЙСКИМИ СЕЛЬХОЗПРОИЗВОДИТЕЛЯМИ тыс. т питат. вещ-в

2 407 2 500 2 799

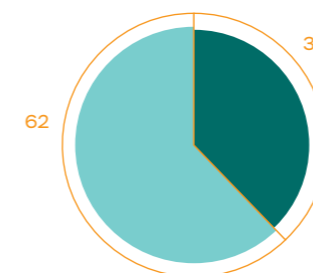


2014 2015 2016

АЗОТНЫЙ СЕГМЕНТ

В 2016 году спрос на азотные удобрения продолжил расти. На долю карбамида, традиционно являющегося самым популярным из азотных удобрений, пришлось 62% мирового производства и потребления этих видов удобрений.

АЗОТНЫЕ УДОБРЕНИЯ, ДОЛИ В ПОТРЕБЛЕНИИ %



● Карбамид
● Прочие

Источник: оценки IFA, декабрь 2016 года

Мировое потребление карбамида в 2016 году увеличилось на 1,8%, до 179 млн т. После провала в 2015 году восстановился спрос в Бразилии, что привело к росту импорта в страну на 39%. Благодаря развитию сельского хозяйства вырос спрос в России. Потребление в Индии находилось на высоком уровне. Однако импорт карбамида в страну сократился на 30% из-за значительных запасов на начало года. Импорт карбамида в США снизился на 11% в результате увеличения внутреннего производства. Объем мировой торговли карбамидом в 2016 году составил 50 млн т, по оценкам IFA.

ИМПОРТ КАРБАМИДА В КЛЮЧЕВЫЕ СТРАНЫ млн т

	2015	2016	Изм. (%)
США	8,1	7,2	-11%
Индия	9,4	6,6	-30%
Бразилия	2,8	4,0	+39%

Источники: USDOC, Ministry of Commerce of India, Secex

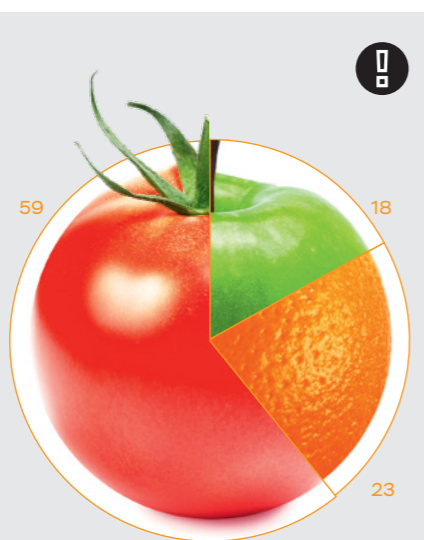
Мировые мощности по производству карбамида в 2016 году выросли на 1%, или на 2,5 млн т, — до 211,5 млн т. Рост наблюдался в Египте, Нигерии, Иране, Бангладеш и Индонезии. При этом в Китае мощности сократились на 1,5 млн т вследствие закрытия неэффективных производств.

ПОТРЕБЛЕНИЕ МИНЕРАЛЬНЫХ УДОБРЕНИЙ В МИРЕ В 2016 ГОДУ*

186,8 млн т всего

- Азот
- Фосфор
- Калий

* В пересчете на питательное вещество.
Источник: оценки IFA, декабрь 2016 года.



МИРОВОЕ ПРОИЗВОДСТВО КАРБАМИДА

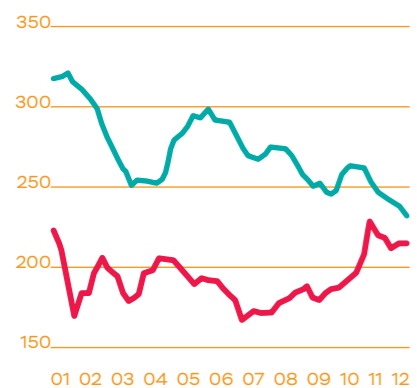
178

млн т

Мировое производство карбамида выросло в 2016 году на 2% — до 178 млн т. Наиболее заметное увеличение производства произошло в России, Саудовской Аравии, Иране, Нигерии, США, Индии и Пакистане. Уровень самообеспеченности карбамидом в США достиг 50% по сравнению с 45% на протяжении предыдущих 3 лет. Индийские производители нарастили производство на 2% благодаря более низким ценам на энергоносители. Увеличение производства в Пакистане покрыло все внутренние потребности страны, заместив импорт, составлявший 0,5 млн т годом ранее. Китай и Украина были вынуждены сокращать производство карбамида вследствие снижения конкурентоспособности.

ЦЕНЫ НА КАРБАМИД

долл. США/т, FOB Балтика



● 2015
● 2016
Источник: Fertecop.

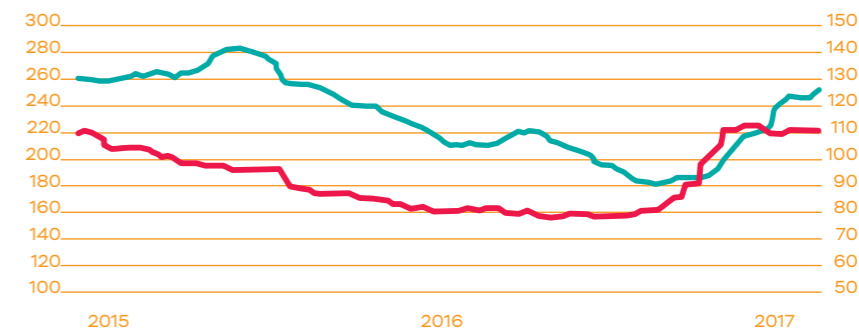
Под воздействием избытка предложения цены на карбамид в 2016 году достигли минимальных значений за многолетнюю историю, опустившись до 170 долл. США FOB Балтика. Китайские производители, не выдерживая конкуренции, стали сокращать экспорт, что позволило стабилизировать цены. Важным событием для рынка карбамида стало вмешательство правительства Китая в регулирование рынка угля — основного сырья для производства азотных удобрений в стране. Так, из-за введенных ограничений на про-

изводство угля наблюдался резкий рост его стоимости, который привел к значительному росту себестоимости производства карбамида в стране. Китайские производители, размер убытков которых увеличился, были вынуждены сокращать объемы производства и повышать цены на продукцию. Загрузка мощностей в Китае, составлявшая около 70% в первой половине года, снижалась во втором полугодии и достигла 50% в декабре.

По данным аналитических агентств, такой уровень загрузки мощностей недостато-

ЦЕНЫ НА КАРБАМИД И УГОЛЬ В КИТАЕ

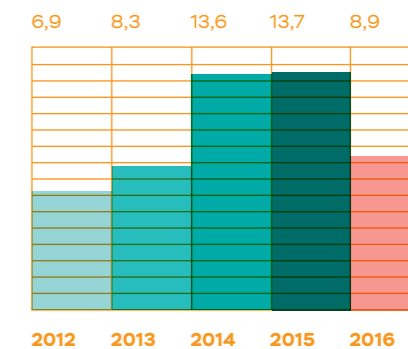
долл. США/т, EXW



● Карбамид
● Антрациты, пр. шкала
Источник: CNCIC, Bloomberg.

ЭКСПОРТ КАРБАМИДА ИЗ КИТАЯ

млн т продукта

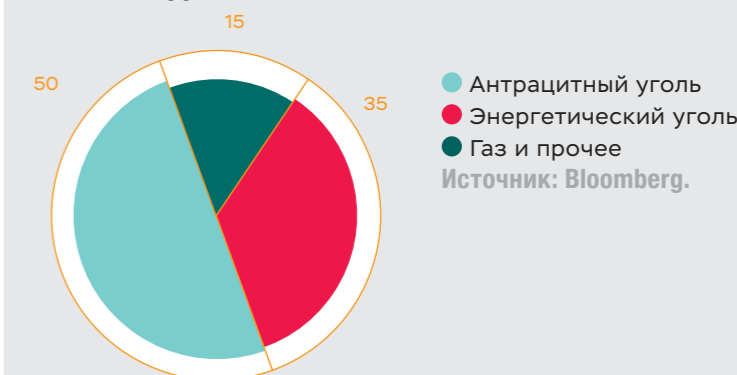


Источник: China Fertilizer Market Week.



СЫРЬЕ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА КАРБАМИДА В КИТАЕ

%



Источник: Bloomberg.

чен даже для покрытия внутренних потребностей Китая. Экспорт карбамида из страны снизился за год на 35%, достигнув в конце года минимальных значений за многолетнюю историю. Цены на карбамид, составлявшие в начале августа 190 долл. США FOB Китай, выросли до 240–250 долл. США к концу года. На этом фоне в других регионах также наблюдался рост цен.

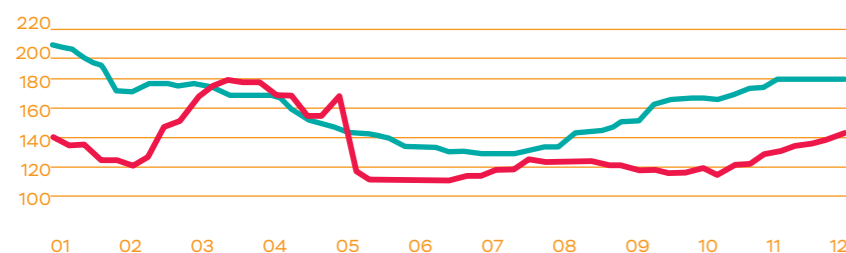
С целью устранить чрезмерный рост цен на уголь правительство Китая в конце 2016 года ослабило ограничения на его производство. Данная мера позволила остудить рынок угля. Также были обнулены экспортные пошлины на кар-

бамид с 1 января 2017 года, составлявшие 80 юаней (12 долл. США) на тонну в 2015 и 2016 годах. В результате уровень цен на карбамид стал обеспечивать прибыльность его производства для большинства китайских производителей. Несмотря на это, рост цен в начале 2017 года продолжился. Для увеличения загрузки мощностей в Китае требовалось время, а в США наблюдались задержки с запуском новых мощностей. В то же время запасы карбамида в мире находились на достаточно низком уровне, а спрос в начале весеннего посевного сезона был высоким. В феврале цены достигали 260 долл. США FOB Балтика.



ЦЕНЫ НА АММИАЧНУЮ СЕЛИТРУ И КАС, 2016 ГОД

долл. США/т, FOB Балтика



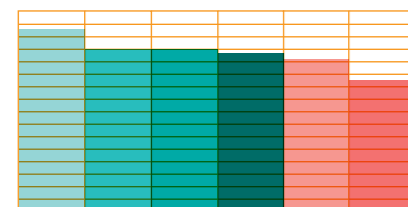
● Аммиачная селитра
● КАС

Источник: Fertecop.

ИМПОРТ КАС В США

млн т продукта

3,7 3,3 3,3 3,2 3,1 2,7



2011 2012 2013 2014 2015 2016

Источник: Fertecop.

В 2017 году ожидается увеличение мощностей по производству карбамида в США на 4,2 млн т. Уровень самообеспеченности достигнет 70%, что приведет к дальнейшему снижению импорта в страну. Также запуск новых мощностей ожидается в Нигерии, Индии, Иране и Малайзии. Мировые мощности вырастут на 5%, или 11,4 млн т, — до 223 млн т.

Несмотря на запуск новых мощностей в различных частях мира, уровень себестоимости китайских производителей

в обозримой перспективе, вероятно, останется определяющим для мировых цен, учитывая долю страны в мировом производстве (~40%) и экспорте (~20%) карбамида. Ожидается, что меры правительства Китая по регулированию объемов выпуска угля — ключевого компонента себестоимости производства азотных удобрений в стране — будут носить долгосрочный характер. Благодаря этому цены на уголь останутся на более высоком уровне, чем в первой половине 2016 года. Этот фактор должен поддерживать цены на карбамид выше 200 долл. США FOB Китай.

Карбамид является самым распространенным азотным удобрением в мире, благодаря чему его цены влияют на динамику цен на другие продукты. В то же время такие азотные удобрения, как аммиачная селитра и КАС, являются более эффективными в применении, что традиционно обеспечивает им премию в цене.

ОБЪЕМЫ МИРОВОГО ПРОИЗВОДСТВА АММИАЧНОЙ СЕЛИТРЫ И КАС В 2016 ГОДУ

по 21 МЛН Т

ОБЪЕМ МИРОВОЙ ТОРГОВЛИ АММИАЧНОЙ СЕЛИТРЫ

4,9 МЛН Т

ОБЪЕМ МИРОВОЙ ТОРГОВЛИ КАС

7,5 МЛН Т

Источник: Fertecop.

Цены на эти продукты снижались в первой половине 2016 года и восстанавливались

во второй вслед за ценами на карбамид. Также повышательное давление на цены оказывал рост издержек производства, происходивший во второй половине года на фоне роста цен на энергоносители.

Премия КАС к карбамиду в 2016 году оказалась под давлением из-за увеличения производства в США. Так, по данным Fertecop, производство КАС в США увеличилось на 15% — до 10,2 млн т. Импорт в страну сократился на 12% — до 2,7 млн т, при этом экспорт практически удвоился — до 1,1 млн т. Мощности КАС в США, составлявшие в 2015 году 12,5 млн т, в 2016 году увеличились на 1,5 млн т благодаря запуску CF Industries завода в Дональдсонвилле. В 2017 году ожидается запуск завода OCI Iowa Fertilizer мощностью 1,4 млн т. Несмотря на ввод новых мощностей, поставки из России в США, скорее всего, продолжатся благодаря высокой конкурентоспособности российских произво-

дителей. Так, кроме низкой себестоимости производства, российские экспортеры способны успешно конкурировать с новыми заводами в США по стоимости доставки до районов, расположенных на побережье. Новые американские заводы расположены в глубине материка и направлены, главным образом, на поставки фермерским хозяйствам кукурузного пояса страны, а стоимость доставки КАС к побережью по суше выше, чем из России по морю.

Премиальность аммиачной селитры в 2016 году сохранилась. Потребление продукта выросло в странах Латинской Америки и Африки, а также в США, Узбекистане, России и на Украине. Импорт в Бразилию вырос на 14% — до 1,2 млн т, по данным Secex. Практически весь объем был поставлен из России — крупнейшего в мире производителя и экспортера аммиачной селитры.

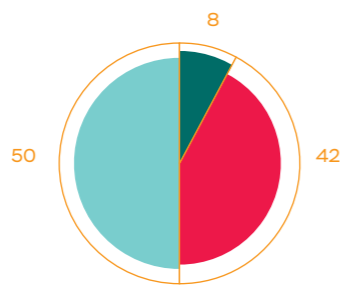
ФОСФОРНЫЙ СЕГМЕНТ

В 2016 году потребление фосфорных удобрений в мире продолжило расти. Рост наблюдался в США, России, Индии и странах Латинской Америки.

Благодаря обнулению большинства экспортных пошлин на сельхозпродукцию увеличился спрос на минеральные удобрения в Аргентине, что привело к увеличению их импорта. После провала годом ранее значительно выросло потребление в Бразилии. Почвы этой страны богаты азотом, поэтому фермеры предпочитают использовать MAP, нежели DAP. Страна является крупнейшим импортером MAP с долей в мировом импорте 40%. В 2016 году импорт MAP в Бразилию увеличился на 19% — до 2,7 млн т, по данным Secex. Крупнейшим импортером DAP традиционно является Индия. В 2016 году импорт DAP в страну сократился, несмотря на увеличение потребления. Причиной стали большие запасы на начало года и рост внутреннего производства. Доля страны в мировом импорте DAP снизилась с 40 до 33%. Как следствие, оказались под ударом объемы экспорта из Китая, крупнейшего поставщика DAP в Индию.

Потребление фосфорных удобрений в Китае, их крупнейшим производителе и потребителе, в последние годы не растет из-за проводимой правительством страны политики снижения избыточного внесения в почву азотных и фосфорных удобрений. Китайские производители старались увеличить объемы экспорта. Однако в 2016 году объемы поставок удобрений оказались под давлением низкого спроса со стороны Индии и снижения их конкурентоспособности вследствие роста издержек производства и низких мировых цен. Экспорт DAP из

ОСНОВНЫЕ ФОСФОРНЫЕ УДОБРЕНИЯ, ДОЛИ В ПОТРЕБЛЕНИИ %

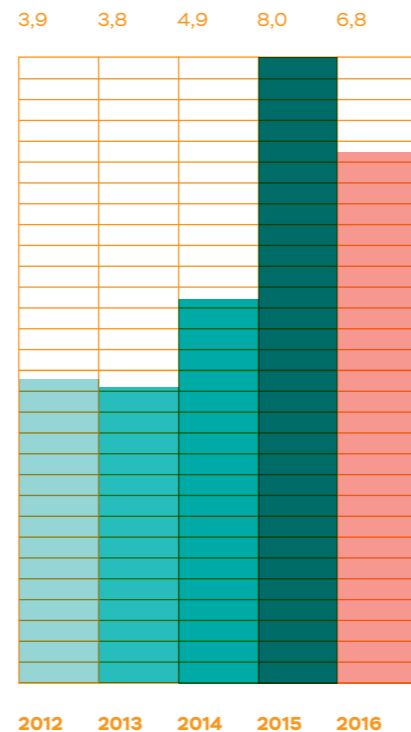


● DAP
● MAP
● TSP

Примечание: в пересчете на P₂O₅.
Источник: оценки IFA, декабрь 2016 года.

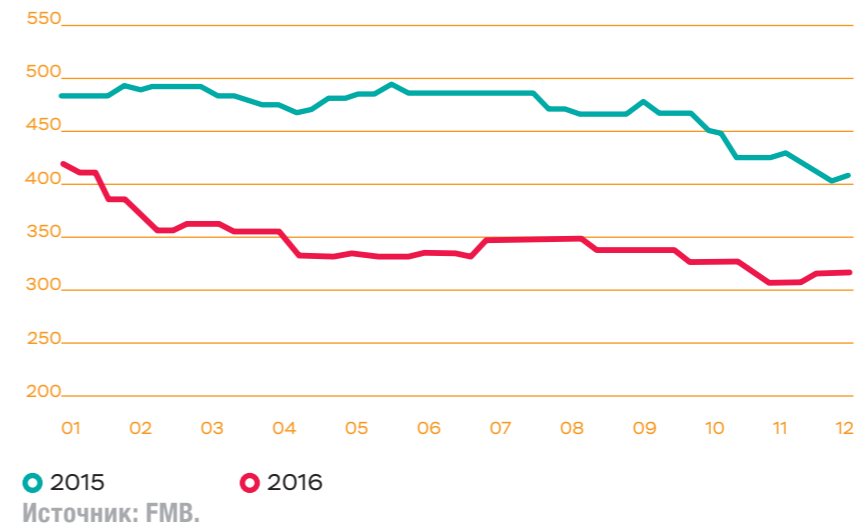
Китая сократился на 15% — до 6,8 млн т. Экспорт MAP сократился на 26% — до 2,0 млн т. Стоит отметить, что марокканский производитель OCP оказал дополнительное давление на китайских производителей, увеличив свою долю в индийском импорте. Индия является важнейшим для Китая рынком сбыта фосфорных удобрений, в то время как страны Латинской Америки предпочитают более качественный продукт из Марокко, США и России. Давление на Китай выразилось в росте запасов, падении цен и сокращении производства. В конце 2016 года китайские производители договорились о совместных действиях по ограничению производства для поддержания цен. С 1 января 2017 года правительство страны

ЭКСПОРТ DAP ИЗ КИТАЯ млн т продукта



Источник: China Fertilizer Market Week.

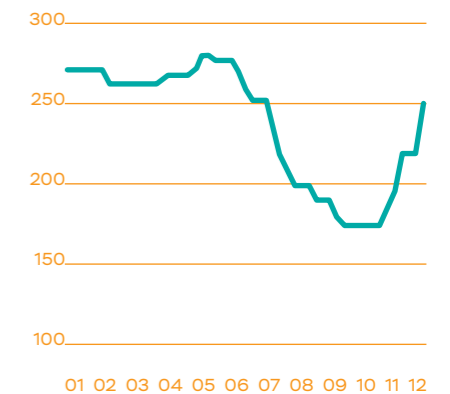
ЦЕНЫ НА DAP долл. США/т, FOB Балтика



обнули экспортные пошлины на DAP и MAP, составлявшие 100 юаней (15 долл. США) на тонну в 2015 и 2016 годах. Мировое производство DAP в 2016 году снизилось на 1% — до 35 млн т, по оценкам IFA. Увеличение выпуска в Индии, Иордании, Марокко, России и Тунисе было полностью компенсировано снижением

производства в Китае. Мировое производство MAP выросло на 6% — до 26 млн т. Увеличение производства в США, Марокко и Саудовской Аравии превысило сокращение выпуска в Китае. Мировое производство TSP осталось на уровне предыдущего года в размере 5 млн т. В целом производство основных фосфорных удобрений

ЦЕНЫ НА АММИАК, 2016 ГОД долл. США/т, FOB Южный



Источник: Fertecop.

в 2016 году выросло на 2% — до 67 млн т. Мощности увеличились в Марокко и Китае.

Цены на фосфорные удобрения в 2016 году снижались из-за сокращения спроса со стороны Индии, увеличения мирового предложения, а также снижения цен на аммиак и серу, которые используются в качестве сырья для производства. В начале 2017 года цены на фосфорные удобрения восстановились благодаря росту цен на аммиак и серу. Дополнительную поддержку ценам в 2017 году должен оказать сильный спрос. Так, благоприятные погодные условия в Индии должны способствовать увеличению потребления в стране и росту импорта. Дальнейшее увеличение потребления ожидается в странах Латинской Америки, важность которых для рынка фосфорных удобрений в будущие годы будет расти.

В 2017 году ожидается дальнейшее увеличение мощностей DAP и MAP. Наибольший прирост продемонстрируют две страны: Марокко и Саудовская Аравия. Мощности TSP останутся без изменений. Мировое производство DAP в 2017 году вырастет до 39 млн т благодаря увеличению спроса.



КАЛИЙНЫЙ СЕГМЕНТ

В первой половине 2016 года мировые продажи хлористого калия снизились на 11% к аналогичному периоду предыдущего года, по оценкам IFA.

Снижение было вызвано большим объемом накопленных импортерами складских запасов и затягиванием переговоров Китая и Индии с калийными производителями по долгосрочным поставкам. В середине лета контракты были подписаны, благодаря чему с рынка ушла неопределенность, а низкие цены способствовали росту спроса. Во второй половине года продажи восстановились на 25%. В целом за 2016 год продажи были на уровне предыдущего года, составив 63,1 млн т.

ХЛОРИСТЫЙ КАЛИЙ млн т

	2014	2015	2016
Производство	64,1	64,5	62,7
Продажи	65,7	63,1	63,1
Экспорт	50,5	47,7	47,9

Источник: оценки IFA, декабрь 2016 года.

Импорт хлористого калия увеличился в Бразилию, США и Индию. Объемы импорта в Европу остались на уровне 2015 года. Импорт в Китай, по данным Argus, сократился на 28% — до 6,8 млн т — из-за высоких запасов на начало года и роста внутреннего производства. Так, выпуск хлористого калия в Китае в 2016 году вырос на 7% — до 8,7 млн т. В результате доля Китая в мировом производстве увеличилась до 14%, а уровень самообеспеченности

вырос до 48%. Кроме Китая производство хлористого калия увеличилось в Израиле, Чили и Бразилии. В других странах наблюдалось сокращение выпуска. Канадские производители в 2016 году продемонстрировали высокий уровень дисциплины, предприняв ряд мер по сокращению производства для стабилизации рынка. В целом мировое производство сократилось на 2,8% — до 62,7 млн т. В то же время мировые мощности выросли на 4,6% — до 87,8 млн т. Прирост мощностей произошел в Канаде, России и Китае.

Спотовые цены на хлористый калий в первой половине 2016 года снижались. Китай и Индия, воспользовавшись высокими запасами, затянули переговоры по долгосрочным контрактам с производителями с целью добиться максимального снижения цен. Контракт с Индией был подписан в июне по цене

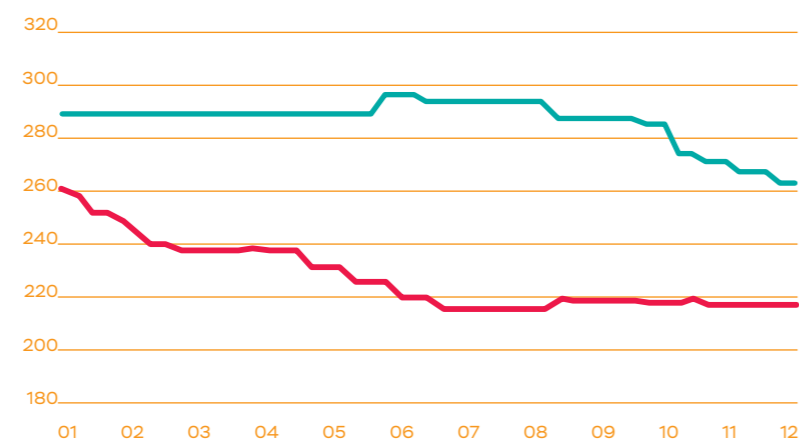
227 долл. США. Китай, который традиционно первым заключал контракт на поставку хлористого калия, в 2016 году подписал его после Индии — в июле. Цена составила 219 долл. США, что на 30% ниже предыдущего года. Во втором полугодии цены стабилизировались благодаря более сильному спросу и принятым канадскими производителями действиями по сокращению объемов производства.

На начало 2017 года рынок калийных удобрений выглядит более стабильно, чем годом ранее. Ожидается восстановление импорта на 2% — до 49 млн т — благодаря сильному спросу в Азии и Латинской Америке. Объем продаж хлористого калия вырастет на 2–3% — до 64–65 млн т, по оценкам IFA. Кроме того, за предыдущий год производители калия в Северной Америке снизили свои запасы, а запуск новых проектов ожидается не ранее середины года. Спотовые цены несколько восстановились с минимумов в третьем квартале 2016 года.

В долгосрочном плане увеличение мощностей с выходом на рынок новых игроков, вероятно, будет способствовать повышению конкуренции в секто-

ЦЕНЫ НА ХЛОРИСТЫЙ КАЛИЙ

долл. США/т, спот, FOB порты бывш. СССР



● 2015 ● 2016
Источник: FMB.

ре и оказывать давление на цены. На середину 2017 года запланирован запуск проекта K+S Legacy, который произведет порядка 0,5 млн т в 2017 году и выйдет на проектную мощность 2 млн т в 2018–2019 годах. Также в 2017 году планируется запуск Гарлыкского ГОКа (для перевода — Garlyk) в Туркменистане мощностью 1,4 млн т. В Китае ожидается дальнейшее увеличение мощностей на 10% — до 9,6 млн т хлористого калия. В конце 2017 — начале 2018 года «ЕвроХим» планирует запуск Усольского ГОКа в Пермском крае, а в 2018 году — запуск ГОКа в Волгоградской области. Ожидается, что суммарно оба ГОКа произведут порядка 1–2 млн т в 2018–2019 годах, а в 2020 году каждый из них выйдет на проектную мощность 2,3 млн т. По оценкам,

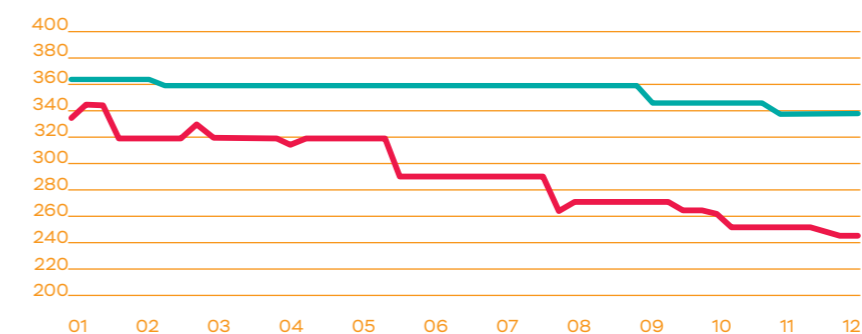
к 2020 году мировой объем незагруженных мощностей увеличится до 15,4 млн т хлористого калия с 9,9 млн т в 2016 году.

Однако, несмотря на увеличение мощностей и выход на рынок новых игроков, калийный рынок в 5–10-летней перспективе останется высококонцентрированным. Так, в 2016 году около 75% мировой торговли хлористым калием приходилось на долю трех игроков — «Уралкалия», «Беларуськалия» и канадского консорциума Canpotex. С учетом появления новых игроков к 2025 году доля тройки ведущих игроков хотя и снизится до 65–70%, но все же останется доминирующей, а значит, ценообразование в значительной степени будет зависеть от координации их действий и возможных торговых альянсов.

СЛОЖНЫЕ УДОБРЕНИЯ

NPК является нишевым продуктом со стабильным спросом. Цены на него традиционно следуют за ценами на базовые продукты с некоторым лагом во времени и обладают меньшей волатильностью.

ЦЕНЫ НА NPK 16-16-16 долл. США/т, порты бывш. СССР



● 2015 ● 2016
Источник: FMB.

В 2016 году цены на NPK снижались на фоне падения цен на азотные, фосфорные и калийные удобрения. В первом квартале 2017 года на рынке NPK

наступила стабилизация благодаря некоторому восстановлению цен на базовые продукты. Премии к корзине продуктов сохраняются.

Популярность NPK в мире продолжает расти благодаря практичности, легкости хранения и внесения в почву. Крупнейшим рынком по производству и потреблению NPK является Китай. Помимо масштабного производства внутри страны туда ежегодно импортируются значительные объемы сложных удобрений. Вслед за Китаем другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона, а также страны Латинской Америки и Африки активно наращивают объемы потребления NPK. Так, в 2016 году объемы импорта NPK в Бразилию, по данным Argus, выросли на 91% — до 0,9 млн т, 40% из которых были поставлены из России. Неизменной популярностью сложные удобрения пользуются в странах СНГ, где традиционно низки объемы потребления фосфорных и калийных моноудобрений.

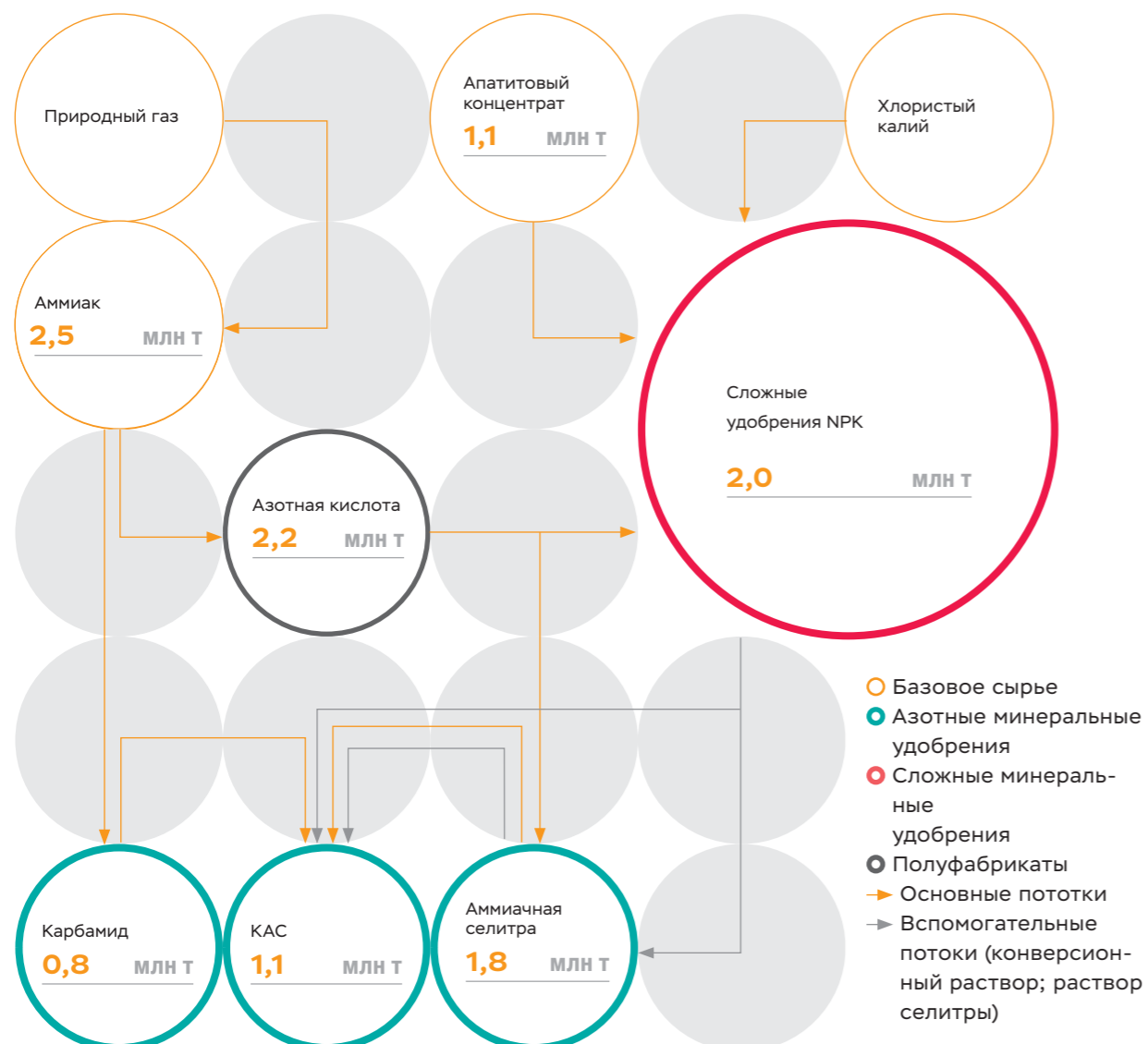
Одним из основных трендов на рынке NPK в последние годы является диверсификация марок. Потребителям все чаще требуются индивидуальные марки NPK, которые лучше бы подходили под конкретные почвы, климат и выращиваемые культуры. Максимальная диверсификация и производство конечных марок сложных удобрений производятся обычно в непосредственной близости к потребителю — на мощностях установок по смешению у локальных дистрибьюторов. Однако и производители крупнотоннажных стандартизированных марок NPK в последнее время активно увеличивают степень гибкости своего производства и расширяют линейку производимой продукции. Все большую популярность набирают NPK с добавлением микроэлементов, водорастворимые и замедленного действия. Группа «Акрон» активно следует данной тенденции. За 2015–2016 годы линейка NPK Группы выросла на 12 марок — до 21.

ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО

УПРОЩЕННАЯ СХЕМА ПРОИЗВОДСТВА

Приведены суммарные производственные мощности предприятий Группы



ВЫПУСК ТОВАРНОЙ ПРОДУКЦИИ* ТЫС. Т

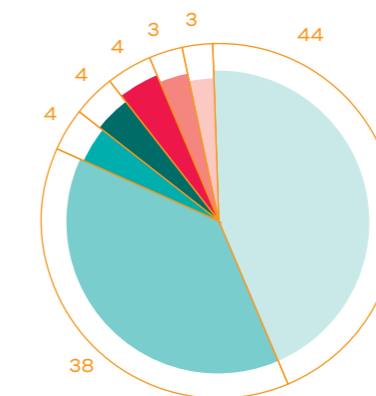
	2014	2015	2016
Аммиак	97	10	305
Азотные удобрения	2 481	2 518	3 045
Сложные удобрения	1 779	1 881	1 931
Производство органического синтеза	194	215	187
Производство неорганической химии	672	733	682
Апатитовый концентрат	173	360	339
Итого	5 397	5 717	6 489

ПРОДАЖИ ОСНОВНОЙ ПРОДУКЦИИ** ТЫС. Т

	2014	2015	2016
Аммиак	94	18	269
Азотные удобрения	2 512	2 547	2 811
Сложные удобрения	1 805	1 781	2 060
Производство органического синтеза	195	214	187
Производство неорганической химии	650	716	686
Апатитовый концентрат	180	356	339
Итого	5 435	5 632	6 352

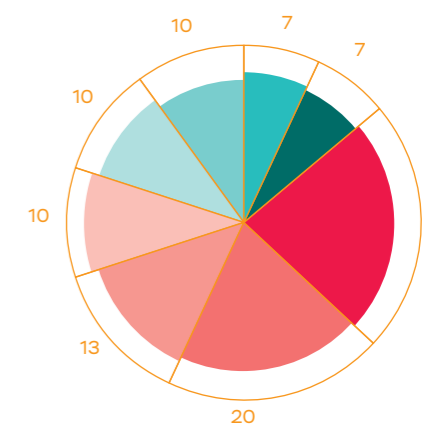
* За вычетом оборота внутри Группы и вывезенного в августе 2016 года завода «Хунжи-Акрон».
 ** Без учета продаж вывезенного в августе 2016 года завода «Хунжи-Акрон».

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО ВИДАМ ПРОДУКЦИИ В 2016 ГОДУ %



- Сложные удобрения
- Азотные удобрения
- Аммиак
- Апатитовый концентрат
- Производство неорганической химии
- Производство органического синтеза
- Услуги и прочее

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО РЕГИОНАМ В 2016 ГОДУ %



- Россия
- Латинская Америка
- Европа
- СНГ (не вкл. Россию)
- США и Канада
- Азия (не вкл. Китай)
- Китай
- Африка и прочие

АЗОТНЫЕ УДОБРЕНИЯ

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- » Объем выпуска аммиака — 2 201 тыс. т (+29% к уровню 2015 года). Основная причина роста объема — запуск нового агрегата аммиака «Аммиак-4» на площадке ПАО «Акрон» в Великом Новгороде, на котором в 2016 году произведено 371 тыс. т аммиака.
- » Объем выпуска товарной продукции азотных удобрений — 3 045 тыс. т (+21% к уровню 2015 года). Объем выпуска вырос благодаря появлению свободного объема аммиака, что позволило максимально загрузить производственные линии. В результате производство аммиачной селитры, карбамида и КАС на площадке ПАО «Акрон» достигло рекордного уровня за всю историю.

Планы развития

- » Увеличение производственной мощности карбамида до 1,0 млн т в год и КАС до 1,3 млн т в год на производственной площадке в Великом Новгороде.
- » Дальнейшая модернизация оборудования по производству аммиака и аммиачной селитры на площадках ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ НА РЫНКЕ АЗОТНЫХ УДОБРЕНИЙ В 2016 ГОДУ

- » В 2016 году мировое потребление азотных удобрений выросло на 1,9%. Импорт вырос в страны Латинской Америки. Индия и США сократили импорт.
- » Для китайских производителей наступил переломный момент: рост себестоимости производства привел к сокращению объемов выпуска и снижению экспорта.

» В течение года цены опускались до минимальных значений за многолетнюю историю. Однако к концу года последовало их восстановление благодаря снижению экспорта из Китая.

См. подробнее:
Обзор рынка минеральных удобрений
стр. 24

ПАО «Акрон» (В. Новгород)

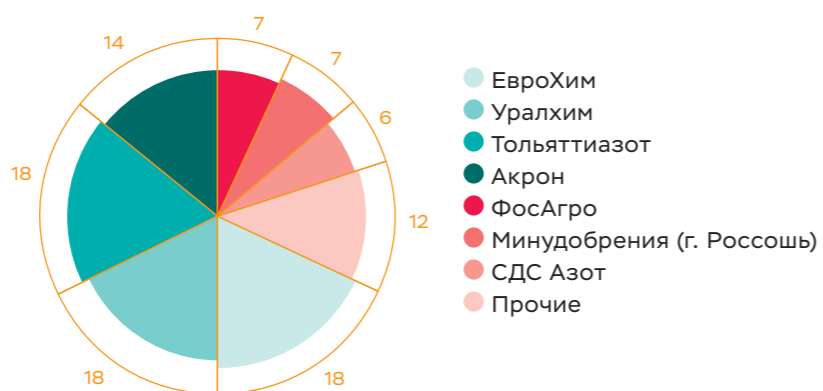
Аммиак. 2016 год стал знаковым для ПАО «Акрон» — запущен новый агрегат аммиака «Аммиак-4». В результате объем производства аммиака в отчетном периоде достиг 1 614 тыс. т, что больше аналогичного показателя 2015 года на 49%. На новом агрегате «Аммиак-4» производство аммиака составило 371 тыс. т. Отсутствие длительного капитального ремонта агрегатов аммиака на площадке ПАО «Акрон» также сказалось на росте производства в отчетном году. Средний расход природного газа на агрегатах аммиака в 2016 году незначительно вырос по сравнению с прошлым годом и составил 1 061 м³/т. Расход природного газа на агрегате аммиака третьей очереди составил 1 050 м³/т (на 2 м³/т меньше, чем в прошлом году). По этому показателю агрегат является вторым самым экономичным на территории России (по данным ОАО «ГИАП»).

Аммиачная селитра. В отчетном году на агрегатах аммиачной селитры произведено 855 тыс. т продукта (в том числе 688 тыс. т для сельского хозяйства и 167 тыс. т для промышленности) — рекорд за всю историю существования предприятия. Это стало возможным благодаря наличию свободного аммиака, который появился после запуска нового агрегата «Аммиак-4». По сравнению с предыдущим годом объем производства аммиачной

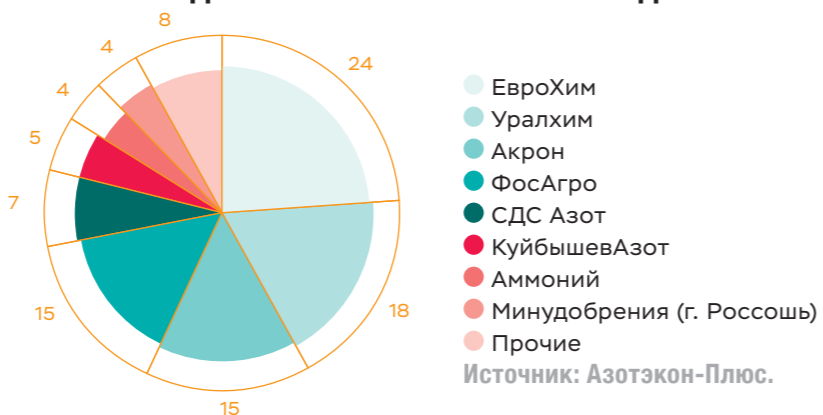
ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2016 ГОД* тыс. т

	Аммиак		Азотные удобрения		
		Аммиачная селитра	Карбамид	КАС	Итого по группе
Выпуск					
ПАО «Акрон»	1 614	688	823	1 125	2 636
ПАО «Дорогобуж»	587	1 060	-	-	1 060
Итого выпуск	2 201	1 748	823	1 125	3 696
В том числе внутреннее потребление	1 895	169	482	-	651
Итого производство товарной продукции	305	1 579	341	1 125	3 045
Соотношение к 2015 году	Рост в 30 раз	+10%	+49%	+31%	+21%
Объем конечных продаж**	269	1 527	350	935	2 811

ДОЛЯ ОТДЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ В ПРОИЗВОДСТВЕ АММИАКА В РОССИИ В 2016 ГОДУ %

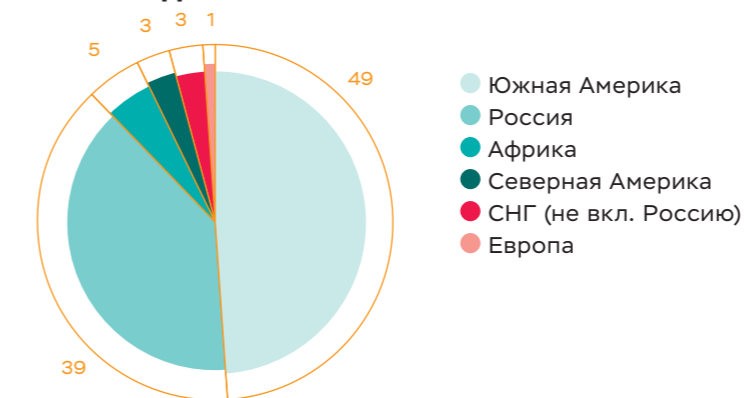


ДОЛЯ ОТДЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ В ПРОИЗВОДСТВЕ АЗОТНЫХ УДОБРЕНИЙ В РОССИИ В 2016 ГОДУ* %**

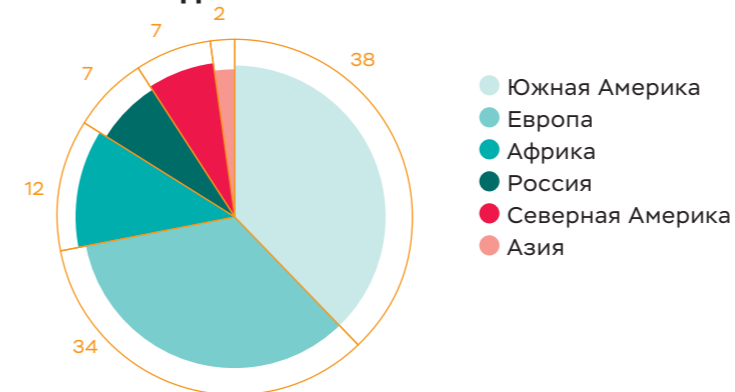


* Показатели не включают объемы производства «Хунжи-Акрон» (в связи с продажей завода в 2016 году).
** Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.
*** В пересчете на питательное вещество.

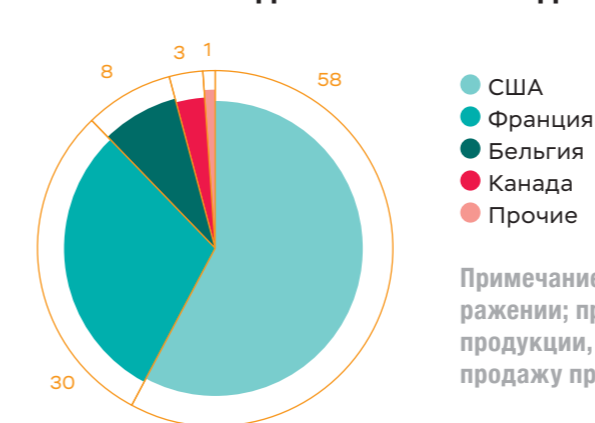
ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ С/Х АММИАЧНОЙ СЕЛИТРЫ В 2016 ГОДУ %



ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ КАРБАМИДА В 2016 ГОДУ %



ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ КАС В 2016 ГОДУ %



селитры вырос на 21%, при этом производство аммиачной селитры для сельского хозяйства выросло на 52% вследствие перераспределения объемов с аммиачной селитры для промышленности (см. раздел «Промышленные продукты»). Внутреннее потребление аммиачной

селитры составило 121 тыс. т (главным образом для производства КАС).

Карбамид. Благодаря пуску нового агрегата аммиака все агрегаты карбамида использовались с высокой степенью загрузки мощностей, и в 2016 году производство карбамида соста-

вило рекордные 823 тыс. т, увеличившись на 32% по сравнению с 2015 годом. Также увеличение производства обусловлено проведением мероприятий, направленных на увеличение мощности действующих агрегатов:

- » пущен в эксплуатацию первый центробежный компрессор фирмы Atlas Copco, начаты работы по монтажу второго компрессора;
- » аммиачный насос, эксплуатируемый с 1970 года, заменен на новый центробежный насос фирмы Sundyne. Данный насос обеспечивает аммиаком сразу 2 агрегата карбамида.

На внутреннюю переработку направлено 482 тыс. т карбамида (59% от общего объема). Основные внутренние потребители — производства карбамидо-аммиачной смеси и карбамидоформальдегидных смол.

Объем отгрузки особо чистого карбамида, предназначенного для приготовления раствора AdBlue, необходимого для уменьшения окислов азота в выхлопных газах тяжелых грузовиков, за отчетный период увеличился на 62% и составил 47 тыс. т.

Карбамидо-аммиачная смесь. Основными компонентами для производства КАС являются карбамид и аммиачная селитра. В производственной схеме на ПАО «Акрон» в качестве источника нитратного азота вместо готовой аммиачной селитры частично используется конверсионный раствор с агрегатов азофоски. Такая интеграция производств позволяет достичь более высокой суммарной производительности всех агрегатов. В отчетном году производство КАС увеличилось на 31% и составило 1 125 тыс. т — рекорд с начала выпуска данного продукта. Рост произошел благодаря стабильной работе агрегатов по производству карбамида. В 2016 году была достигнута рекордная месячная выработка КАС — 106,6 тыс. т.

ПАО «ДОРОГОБУЖ»

Аммиак. Производство аммиака составило 587 тыс. т, что на 41 тыс. т (-7%) ниже уровня 2015 года. Снижение производства связано с проведением длительного планового капитального ремонта агрегата аммиака в отчетном периоде. Благодаря модернизации рас-

ходная норма по газу снизилась на 0,7% — до 1 109 м³/т. На дальнейшую переработку направлено 100% аммиака.

Аммиачная селитра. Производство аммиачной селитры составило 1 065 тыс. т (в том числе 5 тыс. т промышленной селитры), что на 9 тыс. т (-1%) ниже уровня 2015 года. Сни-

жение показателей произошло из-за снижения объема производства базового сырья — аммиака. На внутривзаводское потребление для производства сухих смешанных удобрений направлено 48 тыс. т — 4% аммиачной селитры.

СЛОЖНЫЕ УДОБРЕНИЯ

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- » Общий объем выпуска сложных удобрений в 2016 году — 1 953 тыс. т (+3% к уровню 2015 года).
- » Объем выпуска азофоски в отчетном периоде составил рекордное значение — 1 878 тыс. т (+2% к уровню 2015 года).

Планы развития

- » Планомерная модернизация всех агрегатов NPK с увеличением мощности производства.


- » Нарастивание объемов производств специальных марок NPK, освоение выпуска новых марок, в том числе с добавлением серы, микроэлементов.
- » В перспективе — переход на использование собственного калийного сырья после запуска Талицкого ГОК.

Основные тенденции на рынке сложных удобрений в 2016 году

- » Мировые цены на NPK в 2016 году снижались на фоне падения цен на азотные, фосфорные и калийные удобрения.

В начале 2017 года последовало их восстановление.

- » Премиальность NPK к корзине продуктов сохранилась.
- » NPK набирают все большую популярность в мире у потребителей. Производители стремятся расширить линейку производимых марок для удовлетворения различных потребностей рынка.

 **См. подробнее: Обзор рынка минеральных удобрений стр. 24**

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2016 ГОД* тыс. т

	NPK	Смешанные удобрения	Итого по группе «Сложные удобрения»
Выпуск			
ПАО «Акрон»	1 217	4	1 222
ПАО «Дорогобуж»	661	71	732
Итого выпуск	1 878	75	1 953
В том числе внутреннее потребление	22	-	22
Итого производство товарной продукции	1 856	75	1 931
Соотношение к 2015 году	2%	33%	3%
Объем конечных продаж*	1 953	107	2 060

* Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

ПАО «АКРОН» (В. Новгород)

В 2016 году на площадке ПАО «Акрон» произведено рекордное количество азофоски (NPK) — 1 217 тыс. т., что на 3% больше аналогичного показателя 2015 года. Высокие показатели производства явились следствием реализации проекта по вводу добавок в 2015 году и проекта по увеличению мощности каждого из двух агрегатов до 2 000 т/сутки, а также проведения капитальных ремонтов в сжатые сроки.

Производство азофоски значительно расширило ассортимент выпускаемой продукции за счет выпуска удобрений с разными добавками, соотношением питательных веществ и микроэлементов. На данный момент ПАО «Акрон» способно производить 14 марок азофоски,

при этом в 2016 году в Министерстве сельского хозяйства РФ зарегистрировано 7 марок азофоски, включая NPK (MOP) 15:15:15. В соответствии с потребностями рынка в 2016 году помимо азофоски марок 16:16:16 и 15:15:15 были произведены еще 9 марок объемом 224 тыс. т. Помимо азофоски на заводе Акрон в отчетном периоде произведено 4 тыс. т сухих смешанных удобрений, что на 1,3 тыс. т больше, чем в 2015 году.

В отчетном году ПАО «Акрон» успешно прошло проверку на соответствие национальному индонезийскому стандарту SNI (Indonesian National Standart). Аудиторы дали высокую оценку производству и качеству продукции предприятия. Данная оценка позволит и дальше продолжать поставки азофоски в Индонезию.

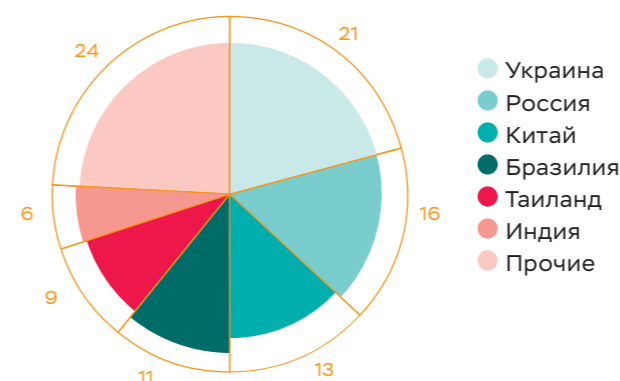
ПАО «ДОРОГОБУЖ»

Несмотря на то что в отчетном периоде проводился длительный плановый капитальный ремонт агрегата аммиака, объем производства NPK не изменился по сравнению с 2015 годом и остался на уровне 661 тыс. т. Недостающий аммиак приобретался у ПАО «Акрон». Всего у завода «Акрон» было закуплено 12 тыс. т аммиака. В ПАО «Дорогобуж» азофоска и аммиачная селитра используются для производства сухих смешанных удобрений. В 2016 году на эти цели была направлена 22 тыс. т азофоски (3% от общего объема производства). В связи с изменением конъюнктуры рынка производство смешанных удобрений по сравнению с 2015 годом выросло на 32% и составило 71 тыс. т.

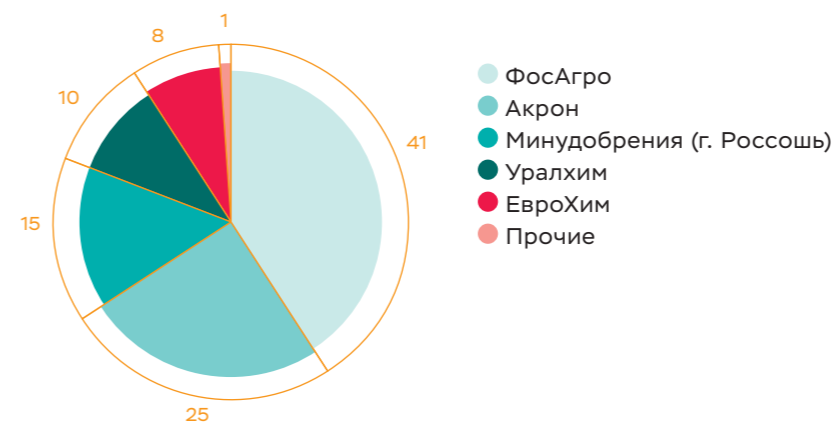
В 2016 году в рамках программы технического перевооружения производства азофоски смонтированы и запущены в работу дополнительный реактор и дополнительный кристаллизатор, что позволило увеличить производительность производства до 2 100 т в сутки. Также произведены замена и монтаж прочего оборудования, что позволило обеспечить соответствие требованиям ТУ по качественным показателям готового продукта в теплый период времени, улучшить гранулометрический состав азофоски, сократить время плановых простоев и снизить себестоимость азофоски.

Потребность ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» в апатитовом концентрате в 2016 году полностью обеспечивалась АО «СЗФК».

ГЕОГРАФИЯ ПРОДАЖ NPK В 2016 ГОДУ* %



ДОЛЯ ОТДЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ В ПРОИЗВОДСТВЕ СЛОЖНЫХ УДОБРЕНИЙ В РОССИИ В 2016 ГОДУ %**



* В объемном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

** В пересчете на питательные вещества. Источник: Азотэкон-Плюс.


ДОБЫЧА СЫРЬЯ

ФОСФАТНОЕ СЫРЬЕ

Группа «Акрон» полностью покрывает свои потребности в апатитовом концентрате — высококачественном фосфатном сырье, используемом на российских заводах Группы. Данное сырье производит Акционерное общество «Северо-Западная Фосфорная Компания» на ГОК «Олений Ручей» в Мурманской области.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ НА РЫНКЕ ФОСФОРНЫХ УДОБРЕНИЙ В 2016 ГОДУ

- » Мировое потребление фосфорных удобрений в 2016 году выросло на 3,4%. Импорт вырос в страны Латинской Америки. Индия сократила закупки из-за высоких запасов на начало года.
- » Объемы экспорта из Китая сократились из-за роста себестоимости производства и снижения спроса со стороны Индии.
- » В течение года цены на фосфорные удобрения снижались. Однако в начале 2017 года последовало их восстановление.

 **См. подробнее: Обзор рынка минеральных удобрений стр. 24**

ЗАПАСЫ МЕСТОРОЖДЕНИЯ ОЛЕНИЙ РУЧЕЙ

Балансовые запасы апатит-нефелиновой руды по российским стандартам составляли (по состоянию на 31 декабря 2016 года):

- » по категориям В+С1 — 258,4 млн т (P₂O₅ — 42,2 млн т);
 - » по категории С2 — 130,2 млн т (P₂O₅ — 19,5 млн т).
- Обеспеченность СЗФК балансовыми запасами составляет 57 лет.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ 2016 ГОДА

Всего на ГОК «Олений Ручей» в 2016 году произведено 1 142 тыс. т апатитового концентрата, что на 7 тыс. т (+1%) больше, чем в 2015 году. ГОК «Олений Ручей» полностью обеспечивает российские заводы Группы сырьем, поставив им в 2016 году 803 тыс. т апатитового концентрата, сторонним потребителям отгружено 339 тыс. т (356 тыс. т годом ранее).

Объем выемки горной массы в карьере «Олений Ручей» составил 11,9 млн м³, из которой добыто 4 359 тыс. т апатит-нефелиновой руды со средним содержанием P₂O₅ 12,06% против 4 806 тыс. т руды с содержанием P₂O₅ 11,93% годом ранее. Снижение добычи руды объясняется большим объемом вскрышных пород.

Общие инвестиции с начала освоения месторождения около

1 млрд долл. США

Планы развития

В отчетном году в рамках строительства 2-й очереди ГОК «Олений Ручей» продолжал строительство подземного руд-

ника и модернизацию обогатительной фабрики. В 2017 году ожидается начало добычи руды с подземного рудника. С учетом возможностей по добыче руды на открытом карьере и подземном руднике к 2021 году ожидается планомерное увеличение выпуска апатитового концентрата до 1,7 млн т в год, в дальнейшем — до 2 млн т.

В части работ по подземному руднику Компания приступила к монтажу главной вентиляторно-калориферной установки, велись работы по проходке авто- и вентиляционных уклонов, подэтажных выработок, строительству главной водоотливной установки с водосборниками и центральной подземной подстанции. Закуплено современное горно-шахтное оборудование: погрузо-доставочные машины Scoortram ST14, 50-тонные шахтные самосвалы Minetruck MT5020, буровая установка Simba M6C. Завершены основные работы по строительству подземного расходного склада взрывчатых материалов. К концу 2016 года пройдено 19,4 км подземных выработок.

С целью начала добычи в 2017 году запланировано завершение полевых выработок подэтажных горизонтов и сооружение главной водоотливной установки. Планируется завершение проходческих работ по вспомогательному стволу.

Также в 2016 году стартовал один из важнейших для предприятия проектов — строительство железнодорожной ветки для организации отгрузки апатитового концентрата непосредственно с промплощадки ГОКа, что позволит уйти от автомобильной перевозки и снизить расходы по перевозке и обслуживанию автомобильного парка.


КАЛИЙНОЕ СЫРЬЕ

Разработка проекта на одном из лучших месторождений калия в мире позволит Группе «Акрон» стать вертикально интегрированной по всем основным составляющим сырья: аммиак, фосфор и калий.

Закрытое акционерное общество «Верхнекамская Калийная Компания» (дочерняя компания Группы «Акрон») продолжает реализацию проекта по строительству калийного горно-обогатительного комбината (ГОК) на Талицком участке Верхнекамского месторождения калийно-магниевого сырья (ВМКМС) в Пермском крае.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ НА РЫНКЕ КАЛИЙНЫХ УДОБРЕНИЙ В 2016 ГОДУ

- » Мировое потребление калийных удобрений в 2016 году выросло на 1,4%. Объемы мировой торговли остались на уровне предыдущего года из-за высоких запасов на начало года.
- » Китай и Индия затянули переговоры по долгосрочным контрактам с калийными производителями до середины года с целью получения максимально выгодных условий.
- » Цены на хлористый калий снижались в первой половине года. После подписания долгосрочных контрактов цены стабилизировались.

 **См. подробнее: Обзор рынка минеральных удобрений стр. 24**

ЗАПАСЫ ТАЛИЦКОГО УЧАСТКА ВМКМС

Балансовые запасы сильвинита по российским стандартам (ГКЗ «Роснедра», 2012 год) составляют:

- » по категориям А+В+С1 — 726,1 млн т солей (K₂O — 163 млн т, KCl — 258 млн т), в том числе извлекаемые 80,2 млн т KCl.
- Запасы по международным стандартам JORC (2016 год) доказанные и вероятные — 190,7 млн т солей (KCl — 59,9 млн т). Дополнительный объем временно неактивных запасов, которые будут отработаны по отдельному проекту на более позднем этапе, оценивается в 19,6 млн т KCl.

ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРОЕКТА

- » Благоприятное для разработки месторождение благодаря неглубокому залеганию руды высокого качества, а также развитой инфраструктуре.
- » Проектная мощность Талицкого ГОКа — 2,0 млн т хлористого калия в год, в дальнейшем планируется увеличение мощности до 2,6 млн т.
- » Проект нацелен как на удовлетворение собственных потребностей Группы, которые в настоящее время составляют 500 тыс. т в год, так и на продажу калия на рынок.
- » Общий объем инвестиций в проект оценивается в 1,8–2,0 млрд долл. США (в том числе более 150 млн долл. США уже инвестировано).
- » Сроки реализации проекта определяются согласованным и утвержденным в установленном порядке техническим проектом разработки месторождения. На данный момент в техническом проекте установлены сроки начала отработки запасов не позднее 2020 года; выход на проектную мощность не позднее 2025 года.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2016 ГОД

- Проектирование:**
 - » Разработана проектная документация, получено положительное заключение Госэспертизы по всем основным объектам ГОКа, включая вертикальные шахтные стволы, рудник, поверхностный комплекс (обогатительная фабрика, вспомогательные цеха), внешние инженерные сети и линейные сооружения.
 - » Компанией SRK Consulting Limited произведена оценка минеральных ресурсов и рудных запасов Талицкого участка по стандартам и принципам Кодекса JORC.
 - » Завершена процедура по внесению изменений и дополнений в лицензию ПЕМ 15349 ТЭ на право пользования недрами Талицкого участка в части продления срока действия лицензии до 2053 года.

- Строительство:**
 - » Вертикальные шахтные стволы:
 - » выполнено устройство фундаментов: зданий проходческих лебедок, зданий подъемных машин;
 - » произведен монтаж металлоконструкций каркаса материальных узлов и копров.

- » Временные здания и сооружения для проходки стволов:
 - » выполнены строительно-монтажные работы по возведению временных зданий и сооружений для проходки стволов (склад взрывчатых материалов, здания трансформаторных подстанций ТП-3 и ТП-7, здание и гараж ВГСЧ, очистные сооружения).

- » Промышленная площадка:
 - » выполнено устройство инженерных сетей (наружное электроосвещение, внутриплощадочные сети водоснабжения и канализации);
 - » выполнен основной объем работ по благоустройству территории.

Планы развития на 2017 год

- » Разработка рабочей документации на строительство объектов поверхностного комплекса и рудника.
- » Завершение работ подготовительного периода для строительства вертикальных шахтных стволов Талицкого ГОК — строительство временных зданий и сооружений для выполнения работ по заморозке грунтов и проходке шахтных стволов.

Принятие решение о начале активной фазы строительства и, в частности, о начале заморозки грунтов для последующей проходки вертикальных шахтных стволов будет зависеть от привлечения проектного финансирования. На данный момент переговоры с потенциальными банками-кредиторами продолжаются.

КАЛИЙНЫЕ АКТИВЫ В КАНАДЕ

North Atlantic Potash Inc. (NAP, дочерняя компания Группы «Акрон») и CanPacific Potash Inc. (совместное предприятие NAP и Rio Tinto Potash Management Inc.) получили и осуществляют получение разрешений на добычу на 13 участках калийного месторождения в провинции Саскачеван в Канаде на территории около 0,8 млн акров (3,2 тыс. км²). Группа «Акрон» рассматривает данные участки как долгосрочное вложение в обеспечение калийной ресурсной базы. Вся территория разделена на несколько блоков: проект Albany (8 участков на юге провинции), проект Foam Lake (4 участка на севере провинции) и проект Stockholm (1 участок на юго-востоке провинции).

Имеющаяся ресурсная база обеспечивает широкий выбор вариантов для инвестиций. В зависимости от конкретного

блока можно реализовывать проекты как среднего, так и большого объема, а геологические характеристики позволяют выбрать технологию производства калия: традиционный подземный метод добычи шахтным способом или добыча методом растворения (выщелачивания).

Основные результаты

- » В 2016 году в отношении всех участков были начаты процедуры перевода разрешений на разведку (permits) в разрешения на добычу (mining leases) со сроком 21 год.

» Проект Albany (совместный проект с Rio Tinto). В 2011 году заключено соглашение о создании на девяти участках совместного предприятия с Rio Tinto Potash Management Inc. В июне 2014 года это совместное предприятие было оформлено в виде отдельного юридического лица, и ему были переданы все девять участков проекта Albany. В 2011–2013 годах на данном блоке проведена обширная геологоразведочная программа стоимостью около 50 млн долл. США. По ее итогам зафиксированы ресурсы (предполагаемые) в размере 1,4 млрд т солей со средним содержанием KCl 31%. Извлекаемые ресурсы оценены в 329 млн т KCl. В 2016 году начата программа подготовки предварительного ТЭО (Pre-feasibility study), которое планируется завершить к концу 2017 года. На данный момент в проект входят 8 участков площадью 571 тыс. акров: в отчетном периоде принято решение не продлевать права в отношении лишь одного наименее перспективного участка. Объем ресурсов, концентрация полезного вещества KCl, температура пласта и территориальное расположение участков делают данный проект одним

из лучших в мире для добычи методом растворения.

- » Проект Foam Lake (блок из 4 участков на севере провинции площадью 150 тыс. акров). В конце 2012 года по итогам программы геологоразведки была получена оценка ресурсов по стандартам NI 43-101. Зафиксированы ресурсы (указанные + предполагаемые) в размере 942 млн т калийных солей на глубине залегания 1000–1100 м при среднем содержании KCl 30%. Извлекаемые ресурсы оценены в 89 млн т KCl. На геологические изыскания потрачено около 15 млн долл. США. Данный блок пригоден для строительства предприятия по добыче хлористого калия традиционным способом.
- » Проект Stockholm (участок KP 421 площадью 56 тыс. акров). В 2012 году была проведена сокращенная программа геологоразведки. Пробуренная разведочная скважина показала очень высокое содержание KCl (34–45%) на глубине 1100–1200 м. В настоящее время Группа «Акрон» (а в том что касается активов CanPacific Potash Inc. — Группа «Акрон» совместно с Rio Tinto) продолжает детальный анализ имеющихся перспектив каждого из блоков и осуществляет выбор наиболее подходящих тактики и стратегии их использования, в том числе путем самостоятельной реализации проектов, их развития совместно с заинтересованными инвесторами или продажи отдельных лицензионных участков.

ПРОМЫШЛЕННЫЕ ПРОДУКТЫ

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2016 ГОД ТЫС. Т

	ПАО «Акрон»	ПАО «Дорогубуж»	Итого выпуск	Итого производство товарной продукции	Год к году	Объем конечных продаж
Производство органического синтеза			386	187	-13%	187
Метанол	80	–	80	9	+8%	10
Формалин	143	–	143	16	-16%	16
Карбамидоформальдегидные смолы (КФС)	162	–	162	161	-14%	161
Производство неорганической химии			682	682	-7%	686
Пористая и техническая аммиачная селитра	167	5	172	172	-35%	175
Карбонат кальция	365	84	449	449	+11%	450
Жидкая углекислота	26	29	54	54	-4%	54
Аргон	6	–	6	6	+8%	6

ПАО «Акрон» (В. Новгород)

В отчетном году было произведено 80 тыс. т метанола, что на 11% ниже уровня 2015 года. Выпуск продукции производился в объемах, необходимых потребителям — как внутривозовским, так и внешним. Объем производства формалина составил 143 тыс. т, что на 25 тыс. т (15%) меньше, чем в предыдущем году.

Метанол и формалин используются в ПАО «Акрон» в основном для дальнейшей переработки и выпуска карбамидоформальдегидных смол (КФС). В отчетном периоде доля метанола и формалина, пошедшая на внутреннее потребление, составила 89% от общего объема выпуска.

Производство карбамидоформальдегидных смол в 2016 году составило 162 тыс. т, что на 14% меньше, чем годом ранее.

Карбамидоформальдегидные смолы используются в деревообрабатывающей и мебельной промышленности при производстве плит ДСП, МДФ, ДВП и т. д. Высокая конкуренция среди производителей ведет к тому, что непрерывно возрастают требования потребителей к качеству и токсичности смол. ПАО «Акрон» стремится к повышению конкурентоспособности в данном сегменте и поэтому разрабатывает новые рецептуры смол. Так, в 2016 году возросли поставки потребителям меламинсодержащих смол (до 22 тыс. т против 18 тыс. т годом ранее) для получения древесно-стружечных плит по классу эмиссии формальдегида 1/2E-1.

В отчетном периоде компания «ИКЕА» провела аудит цеха формалина и карбамидных смол ПАО «Акрон», подтвердив соот-

ветствие данного производства стандарту IWAY (Минимальные требования к состоянию окружающей среды, трудовым и социальным условиям в процессе закупки продукции, материалов, услуг).

В рамках проекта по стабилизации метанола в отчетном периоде проводились работы по модернизации двух (2-го и 3-го) агрегатов синтеза метанола, которые планируется ввести в эксплуатацию в 2017 году. В 2015 году введен в эксплуатацию 1-й агрегат. Данные агрегаты обеспечивают стабильное производство метанола и снижение эксплуатационных затрат. Также в 2016 году введен в эксплуатацию наземный склад метанола, благодаря которому улучшена безопасность его хранения, а также обеспечена стабильная подача метанола как

на внутривозовские нужды, так и внешним потребителям.

Производство продуктов неорганической химии (пористая и техническая аммиачная селитра, жидкая углекислота, аргон и карбонат кальция) снизилось на 15%. Основная причина снижения — уменьшение объемов производства пористой и технической аммиачной селитры на 34% из-за конъюнктуры рынка.

ПАО «Дорогобуж»

В отчетном году объем производства продуктов неорганической химии составил 118 тыс. т, что на 73% выше предыдущего периода. Рост произошел в основном благодаря увеличению объемов производства карбоната кальция на 61 тыс. т (в 2,7 раза) в связи с повышенным спросом на этот продукт.

ПРОЕКТ «РЕДКОЗЕМЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ»

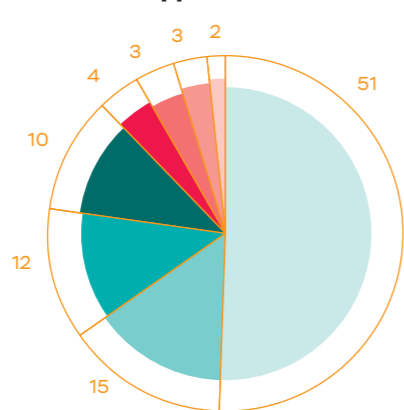
В ПАО «Акрон» разработана технология по выделению концентрата редкоземельных элементов из технологических потоков переработки апатитового концентрата с дальнейшим получением нескольких видов продукции, в том числе оксидов лантана, церия, неодима, концентратов среднетяжелых и легких редкоземельных металлов.

С 2011 года в ПАО «Акрон» действует опытная установка, на которой происходит отработка технологии. В 2014 году завершено строительство производственной установки.

В 2016 году завершено комплексное опробование оборудования и технологии на рабочих средах производства редкоземельной продукции, начатое в 2014 году. В результате комплексного опробования:

- » подтверждена технология получения РЗЭ;
- » получена конкурентоспособная продукция: оксид церия, оксид лантана, оксид неодима,

СТРУКТУРА ТОВАРНОГО ПРОИЗВОДСТВА РЗЭ В 2016 ГОДУ %



- Оксид церия
- Концентрат карбонатов РЗЭ легкой группы
- Карбонат церия
- Карбонат лантана
- Концентрат карбонатов РЗЭ среднетяжелой группы
- Карбонат неодима
- Оксид неодима
- Нитрат лантана

концентрат карбонатов РЗЭ среднетяжелой группы и концентрат карбонатов легкой группы;

- » проведены испытания альтернативного оборудования, в результате чего часть оборудования заменена;
- » начаты работы по стабилизации производства и доведения производства до проектной мощности.

По итогам 2016 года товарное производство РЗЭ составило 61,7 т (в пересчете на 100% оксидов).

Проект включен в подпрограмму «Технологии редких и редкоземельных металлов» государственной программы «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».



ЛОГИСТИКА

ПОРТОВЫЕ ТЕРМИНАЛЫ DBT, BCT и ООО «АНДРЕКС»

Группа «Акрон» владеет тремя терминалами на Балтийском море, которые обеспечивают отгрузку большей части экспортного товара Группы. Терминалы DBT (Мууга, Эстония) и ООО «Андрекс» (Калининград, Россия) ведут перевалку сыпучих грузов, а BCT (Силламяэ, Эстония) — жидких удобрений и аммиака. В отчетном году терминалы DBT и BCT объединены компанией AS DBT.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Суммарный объем перевалки грузов в 2016 году на всех портовых терминалах Группы «Акрон» составил 3,4 млн т, что на 24% больше, чем в 2015 году. Доля собственных грузов Группы «Акрон» увеличилась и составила 94%. На фоне роста объемов производства аммиака, КАС и сыпучих удобрений на химических заводах Груп-

пы произошло увеличение их грузооборота на терминалах на 854 тыс. т (+36%). Рост перевалки собственной продукции частично был компенсирован снижением перевалки продукции сторонних производителей на 193 тыс. т (-48%).

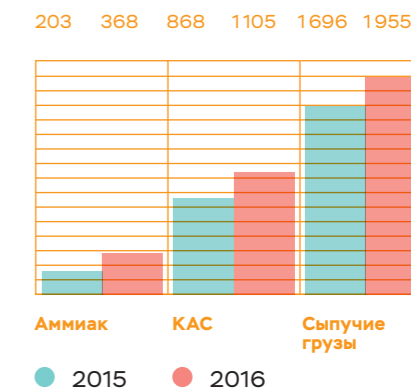
В 2016 году на терминале BCT закончились работы по строительству дополнительного узла погрузки аммиака. Также на этом же терминале завершены работы по расширению узла погрузки КАС. Оба объекта сданы в эксплуатацию.

ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫЙ ТРАНСПОРТ

В 2016 году общий объем перевозок грузов российских предприятий Группы «Акрон» по железной дороге составил порядка 7 млн т. Оператор ЗАО «Акрон-Транс» полностью обеспечивает потребности российских предприятий Группы в железнодорожных перевозках сырья и готовой продукции

в портовые терминалы и потребителям на территории России и СНГ. «Акрон-Транс» использует более 1 700 вагонов и цистерн, находящихся в собственности Группы, а также привлекает арендованный подвижной состав в количестве около 1 600 вагонов. В отчетном периоде компания взяла в аренду 200 инновационных более экономичных вагонов повышенной грузоподъемности.

ОБЪЕМ ПЕРЕВАЛКИ ПО ПРОДУКТАМ ПО ТЕРМИНАЛАМ ГРУППЫ «АКРОН» ТЫС. Т



ДИСТРИБУЦИЯ

Данный сегмент Группы «Акрон» включает в себя сети дистрибуции продукции в России (ЗАО «Агронова») и Китае (Yong Sheng Feng), а также собственные трейдинговые компании — Agronova Europe AG и Agronova International Inc.

СБЫТОВЫЕ СЕТИ

Россия (ЗАО «АГРОНОВА»)

В состав ЗАО «Агронова» входят 11 специализированных торговых компаний (в 2017 году приобретена 12-я), которые позволяют обеспечить прямой доступ к потребителям продукции в основных сельскохозяйственных регионах страны. Подразделения «Агроновы» предоставляют услуги по доставке, продаже и хранению минеральных удобрений. Суммарные емкости складских помещений сбытовой сети составляют 169 тыс. т (с учетом 12-й — 189 тыс. т).

В 2016 году Группа «Акрон» поставляла свою продукцию более чем в 70 регионов России, общий объем отгрузки составил 1 835 тыс. т различной продукции, что на 7% больше, чем годом ранее. Основное увеличение произошло за счет роста отгрузки сельскохозяйственной аммиачной селитры и азофоски на 13 и 26% соответственно. В целом рост продаж минеральных удобрений (включая пористую и техническую аммиачную селитру) в России составил 17% и достиг 961 тыс. т. Отметим снижение продаж карбамидоформальдегидных смол на 25% в связи с конъюнктурой рынка. По данным Российской ассоциации производителей удобрений, по итогам года доля Группы «Акрон» на российском рынке аммиачной селитры составила 14%, NPK всех марок — 19%.

КИТАЙ (YONG SHENG FENG)

Основное направление деятельности Yong Sheng Feng (YSF) — оптовая продажа удобрений производства Группы «Акрон» и независимых производителей. Компания осуществляет продажи как через розничные магазины, работающие под маркой YSF, так и через сеть дистрибьюторов.

В 2016 году продажи YSF на внутреннем рынке Китая составили 85 тыс. т. 2016 год был непростым для отрасли производства и продаж минеральных удобрений KHP. Были ярко выражены падение спроса на все виды удобрений и резкое падение цен. Причинами являлись высокая конкуренция на рынке среди производителей, низкий уровень цен на сельскохозяйственную продукцию, общее снижение потребления удобрений, связанное с замедлением китайской экономики. Несмотря на видимые трудности в продажах продукции на китайском рынке, Китай остается одним из ключевых рынков сбыта комплексных удобрений. Группа «Акрон» традиционно является ведущим поставщиком NPK на этот рынок. В 2016 году доля Группы в китайском импорте NPK составила 26%. В компании YSF проводились мероприятия по оптимизации структуры, продолжалась работа по улучшению внутренней логистики и маркетингу.

ТРЕЙДИНГОВЫЕ КОМПАНИИ

Трейдинговые компании (Agronova Europe AG и Agronova International Inc.) осуществляют маркетинговую деятельность, дистрибуцию, морскую транспортировку удобрений, экспортируемых Группой «Акрон». В отчетном году общий объем продаж Agronova Europe AG и Agronova International Inc. без учета перепродажи продукции третьих лиц составил 3,8 млн т (+24% к уровню 2015 года).

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ПО ЭКСПОРТНЫМ РЫНКАМ СБЫТА
Экспортная стратегия Группы направлена на географическую диверсификацию рынков сбыта и расширение продуктовой линейки с ориентацией на увеличение объемов поставок на развивающиеся рынки, а также на рост прямых продаж локальным дистрибьюторам.

Юго-Восточная Азия

Таиланд остается ключевым рынком сбыта комплексных удобрений в Юго-Восточной Азии. На спросе в регионе сказалось сохранение засушливой погоды в первой половине года, но приход сезона дождей во втором полугодии существенно улучшил ситуацию. Несмотря на погодные условия, Группа «Акрон» сохранила лидирующие позиции на рынке импортного NPK Таиланда с долей 24%.

В 2016 году Группа нарастила объем поставок на рынки Вьетнама, Индонезии и Мьянмы, чему способствовали продажи новых марок NPK. Юго-Восточная Азия остается одним из ключевых направлений для NPK Группы. Продажи Группы в Юго-Восточную Азию осуществляются исключительно с доставкой до порта назначения, что позволяет максимизировать доходность продаж и контролировать каналы сбыта.

СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА

С конца 2015 года Группа «Акрон» начала наращивать прямое сотрудничество с импортерами и дистрибьюторами США и Канады, а также начала выстраивать свою дистрибуторскую сеть путем выхода на региональные рынки к крупным фермерским хозяйствам, ретейлерам и дилерам. Это сказалось на объемах продаж жидких азотных удобрений KAC в США и Канаду. Для проникновения на рынок Группа «Акрон» использует арендованные складские мощности или склады дистрибьюторов-партнеров. Объем запасов KAC, которые на конец 2016 года были завезены под весенние продажи на такие склады, составил порядка 200 тыс. т. Таким образом, в отчетности Группы конечные продажи KAC показали рост лишь на 69 тыс. т (+8%) при росте производства данной продукции на 265 тыс. т (+31%). Фактическая продажа данной продукции будет осуществлена во время весеннего посевного сезона, когда цены выше, что благоприятно скажется на показателях Группы. Группа «Акрон» в 2016 году стала лидером по поставкам KAC в США с долей в общем объеме импорта 28%.

ЛАТИНСКАЯ АМЕРИКА

Компания продолжает уверенно наращивать объемы поставок в страны Латинской Америки. Продажи комплексных удобрений в регионе выросли на 37%. В 2016 году особенное развитие можно отметить в Бразилии и Эквадоре. Нарастают объемы поставок новых марок NPK и сухих смесей.

Ключевым рынком региона остается Бразилия. В эту страну было поставлено около 1 млн т продукции.

АФРИКА


Компания продолжает поставки минеральных удобрений на рынки Западной и Восточной Африки. Основными продуктами для Компании в этом регионе мира остаются различные марки NPK. В 2016 году в этот регион были поставлены новые марки NPK.

ЕВРОПА

Европа является основным для Группы рынком сбыта аммиака и апатитового концентрата (в части экспорта), вторым по значимости для Группы рынком сбыта KAC, а также важным рынком сбыта карбамида. В 2016 году «Акрон» укрепил свое присутствие на рынке путем заключения новых долго-

срочных контрактов на поставки аммиака и апатитового концентрата, а также увеличил объемы по долгосрочным договорам на поставки карбамида для технических целей. Финляндия и Ирландия остаются основными потребителями удобрений в форме сухих смесей.

В 2016 году на рынок Европы негативно повлияли несколько факторов. Крупнейшие за последнее десятилетие неурожаи во Франции и Англии, которые привели к снижению внесения удобрений в этих странах до 50%. Устойчиво низкие цены на зерно в связи с увеличением экспорта из РФ и Украины, а также из-за высокого урожая в Восточной Европе и Америке привели к снижению прибыли фермеров и, как следствие, к снижению закупок удобрений. Общее ухудшение экономической ситуации в Европе также значительно повлияло на покупательскую способность фермеров.

 **Дополнительную информацию о рынках сбыта см. подробнее: География бизнеса и рынок продаж стр. 14**

ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ СЕГМЕНТА

» Портфельные инвестиции Группы — это ликвидные активы, поэтому они являются составной частью акционерной стоимости ПАО «Акрон». Компания в любой момент может привлечь дополнительные финансовые средства за счет монетизации этих активов.

» Доходы от продажи финансовых инвестиций могут быть направлены на инвестиции, обслуживание долга и выплату дивидендов.

Доля в ПАО «УРАЛКАЛИЙ»

В 2016 году Группа «Акрон» полностью продала принадлежащий ей пакет акций

0,93% в ПАО «Уралкалий» за 5,4 млрд руб.

Доля в Grupa Azoty

В 2016 году Группа «Акрон» продала часть принадлежащих ей акций, снизив свою долю владения в польской компании Grupa Azoty с 20 до 19,8%. Рыночная стоимость пакета акций на 31 декабря 2016 года составила 17,8 млрд руб.

Других существенных портфельных инвестиций Группа не имеет.



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

С 2005 года Группа «Акрон» реализовывала стратегию вертикальной интеграции, стремилась освоить собственное производство всех трех основных сырьевых компонентов — азота, фосфора, калия. На основе этой стратегии Группа реализовывала масштабную инвестиционную программу, которая базировалась на трех ключевых проектах:

- » ГОК «Олений Ручей» — собственное фосфатное сырье;
- » «Аммиак-4» — создание задела для расширения производства азотной продукции;
- » Талицкий ГОК — собственное производство калия.

В июле 2016 года в присутствии Президента РФ Владимира Путина был пущен в эксплуатацию агрегат «Аммиак-4», а также был произведен торжественный вывод первой очереди ГОКа «Олений Ручей» на полную мощность.

Строительство второй очереди ГОКа «Олений Ручей» входит в финальную стадию.

Реализация калийного проекта «Талицкий ГОК» остается в сфере интересов Группы «Акрон», но сегодня находится в стадии поиска партнеров и механизмов проектного финансирования. Группа сохраняет долгосрочную цель по вертикальной интеграции в калийное сырье и реализации этого проекта, однако с учетом меняющейся мировой конъюнктуры калийная интеграция не является для Компании первоочередной целью.

Таким образом, ключевые цели стратегии вертикальной интеграции были успешно достигнуты, дальнейшая стратегия Группы требует трансформации. Группа планирует сформировать обновленную стратегию развития в 2017 году.

Главные достигнутые результаты инвестиционной программы, реализованной в 2005–2016 годах в рамках стратегии вертикальной интеграции:

- » повышение рентабельности и конкурентоспособности производства сложных удобрений за счет замещения приобретаемого у третьих лиц минерального сырья собственным (23% EBITDA Группы в 2016 году пришлось на ГОК «Олений Ручей»);
- » увеличение производства товарной продукции в 2016 году на 14% — до 6,5 млн т — и гарантированный дальнейший рост объемов производства в ближайшие годы.

Разработка новой долгосрочной инвестиционной программы в рамках обновленной стратегии будет основана на максимизации использования имеющегося производственного потенциала в части переработки сырья (аммиака, апатитового концентрата) в конечную продукцию. А также на освоении производства новых видов продукции и дистрибуции.



ГОК «Олений Ручей»



Строительство Талицкого ГОКа

АГРОХОЛДИНГ «ПЛОДОРОДИЕ»

Агрохолдинг «Плодородие» создан Группой «Акрон» в 2008 году с целью реализации агропроектов, а также испытаний перспективных марок удобрений, выпускаемых Группой, и совершенствования технологий их применения.

В состав ООО «Плодородие» входят четыре действующих сельхозпредприятия: ООО «Кубрис» в Краснодарском крае, ОАО «Звягинки» в Орловской области, ООО «Плодородие-Лукоянов» в Нижегородской области и ООО «Плодородие-Саратов» в Саратовской области общей посевной площадью 17,8 тыс. га. Наряду с действующими предприятиями холдинг «Плодородие» управляет землями сельхозназначения в Саратовской, Нижегородской, Рязанской областях и Республике Чувашия общей площадью 86,9 тыс. га.

На землях ООО «Плодородие» с учетом географического положения предприятий и климатических особенностей выращиваются озимая пшеница, рис, ячмень, сахарная свекла, гречиха, соя, рожь, овес, горох. В рамках реализации агропроектов компания использует передовую технику и технологии, строит современные складские и зерносушильные комплексы. На экспериментальных полях закладываются опыты по выращиванию востребованных сельскохозяйственных культур с применением новых марок удобрений. Большой популярностью среди аграриев пользуется новая марка азофоски 18:6:18:2S+2Mg с добавками серы и магния, которая обладает всеми преимуществами в получении высокого урожая

и увеличении сроков хранения собранной продукции. Одним из самых передовых хозяйств, входящих в агрохолдинг «Плодородие», можно по праву назвать ООО «Кубрис», расположенное в Краснодарском крае. Предприятие производит элитные семена пшеницы и риса, внесено в государственный реестр семеноводческих хозяйств.

ООО «Кубрис» на протяжении восьми лет подряд удерживает лидерство по урожайности риса во всероссийском масштабе — до 100 ц/га (средняя за 2013–2016 годы в России — 53 ц/га). Высокую урожайность предприятие показывает и по пшенице — до 85 ц/га (средняя за 2013–2016 годы в России — 25 ц/га).

Достигать высоких результатов и демонстрировать преимущества удобрений Группы «Акрон» предприятию удается в том числе благодаря сотрудничеству с профильными научно-исследовательскими институтами — Краснодарским НИИ сельского хозяйства и Всероссийским НИИ риса. Агрономическая служба ООО «Кубрис» совместно с учеными проводит сравнительные испытания различных видов удобрений и совершенствует агротехнические методики.

Высокая эффективность производства отражается и на финансовых результатах: рентабельность предприятий агрохолдинга «Плодородие»

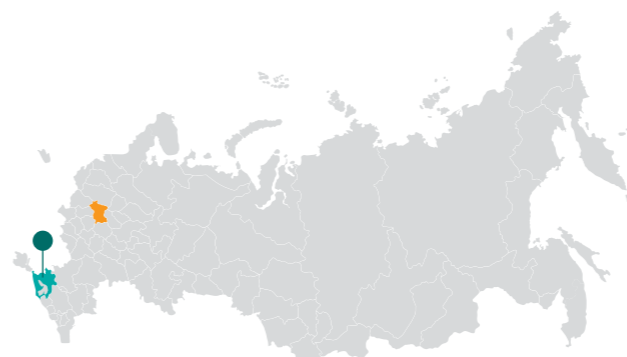
зачастую превосходит рентабельность основного бизнеса Группы «Акрон». Пока доля сельскохозяйственного сегмента в общих активах Группы невелика. Однако с учетом имеющегося потенциала российского рынка и наличия синергии с основным бизнесом Группа «Акрон» планирует активно развивать данный сегмент.



АГРОХОЗЯЙСТВА ХОЛДИНГА «ПЛОДОРОДИЕ»

ООО «КУБРИС» (КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ)

Агрохозяйство ООО «Кубрис» является самым передовым предприятием по производству риса в России.

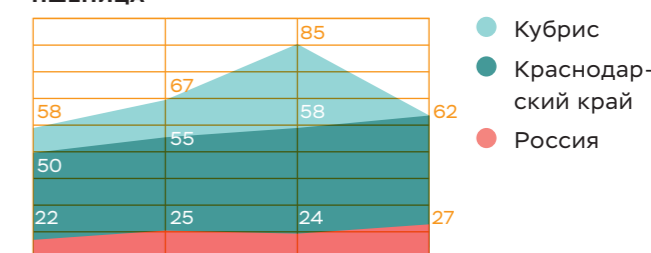


Основные характеристики предприятия

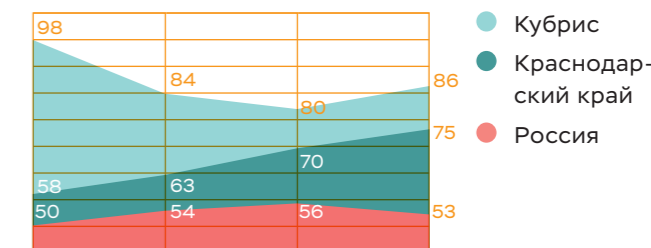
Лучшая в России урожайность риса	80–98 ц/га в 2013–2016 годах (в России — 50–56 ц/га)
Обработка земли свыше	5 тыс. га
Основные культуры	Пшеница, рис, соя
Валовый сбор	30 тыс. т
Собственные мощности по хранению	20 тыс. т

ДИНАМИКА УРОЖАЙНОСТИ ц/га

ПШЕНИЦА

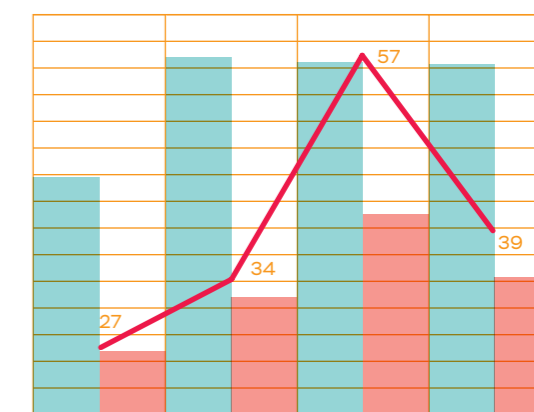


РИС



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ООО «КУБРИС» млн руб.

229 61 347 118 342 194 341 135



● Выручка
● EBITDA
○ Рентабельность, %



**ОАО «ЗВЯГИНКИ»
(ОРЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ)**

Агрохозяйство занимает 2-е место по урожайности свеклы на неорошаемых территориях в Орловской области.

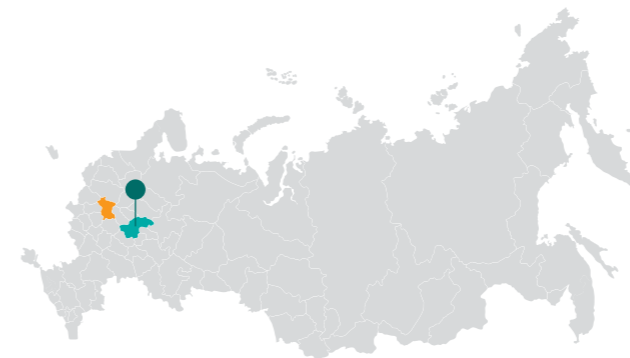


Основные характеристики предприятия	
Урожайность пшеницы	35–57 ц/га в 2013–2016 годах (в России – 22–27 ц/га)
Урожайность свеклы	332–511 ц/га в 2013–2016 годах (в России – 370–460 ц/га)
Обработка земли	2,8 тыс. га
Основные культуры	Пшеница, ячмень, соя, горох, сахарная свекла
Валовый сбор	14,1 тыс. т
Собственные мощности по хранению	10 тыс. т



**ООО «ПЛОДОРОДИЕ-ЛУКОЯНОВ»
(НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛАСТЬ)**

Новое предприятие, получив свой первый урожай в 2016 году, сразу заняло 1-е место по урожайности зерновых культур по Лукояновскому району.

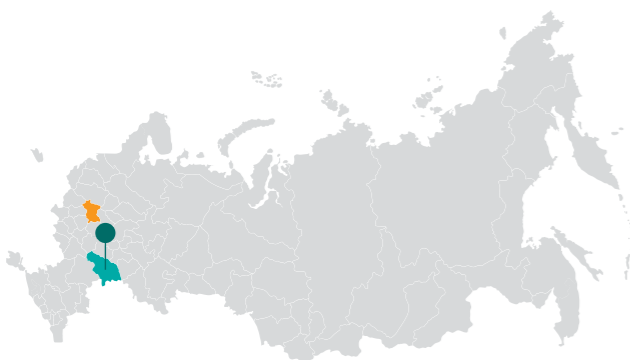


Основные характеристики предприятия	
Урожайность ржи	30 ц/га (средняя в России в 2016 году – 20 ц/га)
Обработка земли	5 тыс. га с возможностью расширения до 15 тыс. га
Основные культуры	Пшеница, рожь, ячмень, лен масличный
Собственные мощности по хранению	7,5 тыс. т



**ООО «ПЛОДОРОДИЕ-САРАТОВ»
(САРАТОВСКАЯ ОБЛАСТЬ)**

Перспективное агрохозяйство по выращиванию зерновых и масличных культур.



Основные характеристики предприятия	
Обработка земли	5 тыс. га с возможностью расширения до 60 тыс. га
Основные культуры	Рожь, лен масличный

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Данный обзор финансовых результатов основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы «Акрон», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и рассматривается совместно с ней. В этом обзоре финансовых результатов сравниваются показатели финансового года, закончившегося 31 декабря 2016 года, с показателями финансового года, закон-

чившегося 31 декабря 2015 года. Кроме финансовых результатов и показателей по МСФО в данном разделе также приводится управленческая финансовая и нефинансовая информация.

коэффициент выплаты дивидендов составил 49% от чистой прибыли по МСФО за 6 месяцев 2016 года.

На момент составления годового отчета Совет директоров еще не вынес рекомендации относительно итогового размера дивидендов за 2016 год.

ДИВИДЕНДЫ

В отчетном периоде Группа произвела две выплаты дивидендов на общую сумму 13,3 млрд руб.

» Годовым общим собранием акционеров ОАО «Акрон» 26 мая 2016 года было принято решение о выплате дивидендов по итогам 2015 года в размере 180 руб./акцию. Это составляет 44% от чистой прибыли по МСФО за 2015 год. При этом дивидендной политикой Компании предусмотрена ежегодная выплата дивидендов в размере не менее 30% от чистой прибыли по МСФО.

» Внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 9 сентября 2016 года было принято решение о выплате промежуточных дивидендов за 6 месяцев 2016 года в размере 155 руб./акцию. Коэф-

ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА

Размер показателя «Чистый долг» изменился за год незначительно и составил 51 949 млн руб. на конец 2016 года против 51 185 млн руб. годом ранее. Однако из-за снижения показателя EBITDA относительная долговая нагрузка увеличилась: коэффициент «Чистый долг/EBITDA» составил 1,7 против 1,2 годом ранее.

Общая задолженность Группы по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2016 года снизилась за год на 3% и составила 79 117 млн руб. по сравнению с 81 606 млн руб. годом ранее. Доли краткосрочных и долгосрочных займов распределились поровну.

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ «ЧИСТЫЙ ДОЛГ» млн руб.

	На 31.12.2016	На 31.12.2015	Изм. (%)
Долгосрочные кредиты и займы	39 231	68 611	-43
Краткосрочные кредиты и займы	39 886	12 995	+207
Общий долг	79 117	81 606	-3
За вычетом:			
Денежные средства и их эквиваленты	27 168	30 421	-11
Чистый долг	51 949	51 185	+1
EBITDA	29 856	40 978	-27
Чистый долг/EBITDA	1,7	1,2	+0,5 ед.

Основные события 2016 года, оказавшие значительное влияние на финансовые показатели

Две выплаты дивидендов на общую сумму

13,3 млрд руб.

Продажа доли в ПАО «Уралкалий» с прибылью

5,4 млрд руб

Выкуп доли ЕБР в калийном проекте за

9,0 млрд руб

Продажа «Хунжи-Акрон» и исключение

8,5 млрд руб. долга

Снижение доли и реклассификация инвестиций в польскую GRUPA AZOTU

Основными заемщиками среди компаний Группы выступали: ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж», АО «Северо-Западная Фосфорная Компания», AS DBT и Agropova Europe AG.

Крупнейшими кредиторами Группы являлись участники синдицированного кредита (Bank of China, АО «ЮниКредит Банк», HSBC Bank plc, ING Bank N.V.), ПАО «Сбербанк» и ПАО «АКБ «Связь-Банк».

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля кредитов, номинированных в долларах США, составила 54% против 61% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в российских рублях, составила 41% против 27% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в евро, составила 5% против 6% годом ранее; кредиты и займы, номинированные в китайских юанях, в 2016 году были полностью погашены, в то время как годом ранее их доля составляла 6%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой было размещено пять выпусков рублевых облигаций.

» Серия 04 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2020 году.

В 2012 году при реорганизации Группы облигации этой серии на сумму 1 380 млн руб. были погашены. В ходе оферт в 2015 и 2016 годах было выкуплено бумаг на 10 млн и 725 млн руб. соответственно. Позднее в 2016 году Группа разместила выкупленные в ходе оферт бумаги в полном объеме. Таким образом, в обращении находятся бумаги на 2 370 млн руб.

» Серия 05 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2020 году.

В 2012 году при реорганизации Группы облигации этой серии на сумму 1 997 млн руб. были

погашены. В ходе оферт в 2015 и 2016 годах было выкуплено бумаг на 9 млн и 610 млн руб. соответственно. Позднее в 2016 году Группа разместила выкупленные в ходе оферт бумаги в полном объеме. Таким образом, в обращении находятся бумаги на 1 753 млн руб.

» Серия БО-02 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2018 году и офертой в 2017 году была размещена в 2015 году. Весь объем находится в обращении.

» Серия БО-03 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2018 году и офертой в 2017 году была размещена в 2015 году. Весь объем находится в обращении.

» Серия БО-001P-01 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2026 году и офертой в 2020 году была размещена в 2016 году. Весь объем находится в обращении.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ВЫРУЧКА

Физический объем продаж основной продукции Группы вырос на 13% и составил 6,4 млн т.

ОБЪЕМ ПРОДАЖ ОСНОВНОЙ ПРОДУКЦИИ ГРУППЫ «АКРОН» ТЫС. Т

Продукция	2016	2015	Изм. (%)
Аммиак	269	18	Рост в 14,6 раза
Азотные удобрения	2 811	2 547	+10
Сложные удобрения	2 060	1 781	+16
Продукция органического синтеза	187	214	-13
Продукция неорганической химии	686	716	-4
Апатитовый концентрат	339	356	-5
Удобрения и химическая продукция	6 352	5 632	+13

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря 2016 года составил 19 123 млн руб. по номинальной стоимости. За вычетом облигаций, находящихся в собственности дочерних компаний Группы, такой объем составил 18 772 млн руб.

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ ГРУППЫ

В июле 2016 года рейтинговое агентство Fitch Ratings изменило прогноз по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента в иностранной валюте Группы «Акрон» со «Стабильного» на «Позитивный» и подтвердило рейтинг на уровне «BB-».

В октябре 2015 года рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило долгосрочный корпоративный рейтинг Группы «Акрон» в иностранной валюте с уровня «B1» до «Ba3». В 2016 году рейтинг не пересматривался.

Большая часть выручки Группы приходится на реализацию азотных и сложных минеральных удобрений. Основные рынки сбыта по объему реализации в 2016 году — Россия, Бразилия, США, Украина, Франция, Китай.

Выручка в 2016 году снизилась на 3% — до 89 359 млн руб.

Увеличение объемов продаж и ослабление среднегодового курса рубля по отношению к доллару США оказывали положительное влияние на динамику показателя. Однако данные факторы были полностью компенсированы снижением мировых цен на продукцию Группы.

СРЕДНИЕ ИНДИКАТИВНЫЕ МИРОВЫЕ ЦЕНЫ НА УДОБРЕНИЯ ДОЛЛ. США/т, FOB-порты Черного или Балтийского моря

Показатель	2016	2015	Изм. (%)
Аммиак	237	390	-39
Карбамид (прилливанный)	194	267	-27
Аммиачная селитра	166	223	-25
КАС	139	198	-30
НРК 16-16-16	292	355	-18

Источники: Fertecon, FMB.

ДААННЫЕ ПО ОФИЦИАЛЬНОМУ ОБМЕННОМУ КУРСУ РОССИЙСКОГО РУБЛЯ К ИНОСТРАННЫМ ВАЛЮТАМ

Показатель	2016	2015	Изм. (%)
Курс доллара США на 31 декабря	60,6569	72,8827	-17
Средний курс доллара США за год*	67,0349	60,9579	+10

Источник: Центральный банк Российской Федерации.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВЫРУЧКИ ПО РЕГИОНАМ МЛН РУБ.

Регион	2016	2015	Изм. (%)
Россия	20 379	19 744	+3
Страны Евросоюза	11 709	11 561	+1
СНГ	8 987	8 030	+12
США и Канада	8 837	11 258	-22
Латинская Америка	18 132	17 375	+4
КНР	6 599	10 303	-36
Азия (не включая КНР)	8 694	11 006	-21
Другие регионы	6 022	2 742	+120
Итого	89 359	92 019	-3

* Расчетное среднее значение номинальных курсов обмена валют за соответствующий годовой период.



СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАННОЙ ПРОДУКЦИИ

В 2016 году себестоимость проданной продукции Группы составила 45 311 млн руб., что на 20% выше показателя 2015 года. Рост себестоимости главным образом связан с увеличением объемов закупок природного газа как следствие увеличения выработки аммиака предприятиями Группы, ростом амортизационных отчислений после ввода в эксплуатацию нового агрегата аммиака и увеличением затрат на персонал. Отчасти рост был компенсирован снижением цен на калийное сырье.

СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАННОЙ ПРОДУКЦИИ ГРУППЫ млн руб.

Вид расхода	2016	2015	Изм. (%)
Природный газ	13 206	10 300	+28
Затраты на персонал	6 875	5 603	+23
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 095	4 217	+45
Топливо и электроэнергия	6 031	5 100	+18
Ремонт и техническое обслуживание	3 561	3 695	-4
Материалы и компоненты, в том числе	7 382	7 404	0
» калийное сырье, использованное в производстве	4 765	5 640	-16
» прочие материалы и компоненты, использованные в производстве	2 296	4 401	-48
» изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	321	-2 637	-112
Услуги сторонних организаций	854	363	+135
Расходы на социальные нужды	709	633	+12
Общепроизводственные расходы	306	244	+25
Буровзрывные работы	267	154	+73
Убыток от обесценения	25	64	-61
Итого	45 311	37 777	+20

Природный газ

Затраты на природный газ в 2016 году выросли на 28%. Рост был связан с увеличением объемов закупок природного газа на фоне увеличения выработки аммиака предприятиями Группы на 29%.

ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

Данная статья отражает затраты на производственный персонал. Затраты на административный персонал отражаются по статье «Коммерческие, общие и административные расходы». Затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, в 2016 году составили 6 875 млн руб.

Общие затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, а также в составе

коммерческих, общих и административных расходов, достигли в 2016 году 10 726 млн руб., что на 23% выше показателя предыдущего года (8 746 млн руб.). Повышение показателя произошло в связи с индексацией рублевой заработной платы работников российских предприятий, выплатой премиальных по итогам завершения инвестиционной программы работникам и менеджменту, а также наличием расходов на персонал, номинированных в иностранной валюте, в том числе на иностранных предприятиях Группы. Среднесписочная численность работников Группы за год изменилась незначительно и составила 11 201 человек.

ТОПЛИВО И ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЯ

Затраты на электроэнергию по Группе выросли в 2016 году на 23% в связи с более высокими средними ценами и увеличением объемов потребления на 13%, произошедшем на фоне роста объемов производства продукции. Затраты на тепловую энергию выросли только на 2%, поскольку повышение средних цен было компенсировано снижением объемов закупок на 6%, что стало возможным благодаря увеличению объемов внутренней выработки пара.

КАЛИЙНОЕ СЫРЬЕ

Затраты на хлористый калий в отчетном периоде снизились на 16% в основном по причине более низких цен в 2016 году по сравнению с предыдущим годом.

ПОТРЕБЛЕНИЕ СЫРЬЕВЫХ И ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

	2016			2015		
	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)	Цена (руб.)*	Количество	Сумма (млн руб.)
ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж»						
Природный газ (млн м³)	4 577	2 978	13 631	4 478	2 305	10 321
ПАО «Акрон»	4 552	2 152	9 797	4 448	1 463	6 507
ПАО «Дорогобуж»	4 645	826	3 834	4 529	842	3 814
Апатитовый концентрат (тыс. т)	11 603	791	9 179	9 509	789	7 506
ПАО «Акрон»	11 432	507	5 801	9 383	503	4 718
ПАО «Дорогобуж»	11 910	284	3 378	9 728	287	2 788
Сильвин (хлористый калий, тыс. т)	9 871	483	4 775	11 085	509	5 641
ПАО «Акрон»	9 771	306	2 993	11 083	330	3 655
ПАО «Дорогобуж»	10 040	177	1 781	11 088	179	1 986
Электрическая энергия (млн кВт·ч)	3 030	1 234	3 739	2 789	1 091	3 044
ПАО «Акрон»	2 973	965	2 870	2 729	795	2 170
ПАО «Дорогобуж»	3 235	269	870	2 953	296	874
Тепловая энергия (ПАО «Акрон», тыс. Гкал)	1 007	1 039	1 045	926	1 103	1 021
АО «СЗФК»						
Электрическая энергия (млн кВт·ч)	2 023	174	351	1 827	167	305

ТРАНСПОРТНЫЕ РАСХОДЫ

В 2016 году затраты по данной статье выросли на 15%. Наибольшее влияние оказал рост затрат на железнодорожные перевозки в связи с ростом тарифов и увеличением объемов продаж.

КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общие и административные расходы в 2016 году составили 7 806 млн руб., что на 19% выше аналогичного показателя 2015 года (6 542 млн руб.). Повышение показателя произошло главным образом из-за роста затрат на персонал в связи с факторами, описанными выше.

ЕБИТДА

ЕБИТДА определяется как операционная прибыль, скоррек-

тированная на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток от курсовой разницы и прочие неординарные и чрезвычайные статьи. В 2016 году ЕБИТДА составила 29 856 млн руб., что на 27% ниже показателя 2015 года. Рентабельность по ЕБИТДА в 2016 году составила 33% против 45% в 2015 году. Увеличение объемов продаж и ослабление среднегодового курса рубля по отношению к доллару США оказывали положительное влияние на динамику показателя. Однако данные факторы были полностью компенсированы снижением мировых цен на продукцию Группы.

ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Финансовые доходы в 2016 году составляли 8 387 млн руб.

против расходов на уровне 10 827 млн руб. в 2015 году. Рост финансовых доходов связан с положительным эффектом от переоценки обязательств Группы вследствие укрепления российского рубля по отношению к доллару США. Нетто-прибыль по курсовым разницам составила 7 849 млн руб. в 2016 году против нетто-убытка в размере 11 227 млн руб. годом ранее.

ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)**ОТ ВЫБИТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ**

Прибыль от выбытия инвестиций в сумме 5 389 млн руб. Данная статья сформирована главным образом за счет продажи пакета акций ПАО «Урал-калий» в марте 2016 года.

Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Доля в прибыли Grupa Azoty S.A. до момента снижения доли участия ниже 20,0%, произошедшего во втором квартале 2016 года, составила 1 544 млн руб.

Прекращение применения метода долевого участия

Во втором квартале 2016 года Группа снизила долю владения в компании Grupa Azoty S.A. с 20,0 до 19,8% и прекратила применение метода долевого участия при учете инвестиций, в результате чего доля владения была оценена по котировальной стоимости акций на дату утраты значительного влияния с одновременной реклассификацией в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. В связи с этим в составе прибыли и убытка был признан доход от прекращения применения метода долевого участия в размере 3 268 млн руб. Данный доход сформирован главным образом за счет роста курсовой стоимости акций Grupa Azoty S.A. в рублевом эквиваленте с момента классификации данной инвестиции в состав учитываемой методом долевого участия в июне 2014 года.

Убыток от прекращенной деятельности

В августе 2016 года Группа продала дочернюю компанию, владевшую 50,5% акций в китайской дочерней компании «Хунжи-Акрон». В связи с продажей показатели «Хунжи-Акрон» были исключены из продолжающейся деятельности и включены в отдельную строку в отчете о прибыли и убытке как за 2016 год, так и за 2015 год. В 2016 году убыток от прекращенной деятельности составил 1 623 млн руб. против убытка 1 169 млн руб. в 2015 году.

ТРАНСПОРТНЫЕ РАСХОДЫ млн руб.

Вид расхода	2016	2015	Изм. (%)
Железнодорожный тариф	3 478	2 363	+47
Морской фрахт	2 427	2 497	-3
Услуги по обслуживанию подвижного состава	699	543	+29
Контейнерные перевозки	1 368	1 905	-28
Перевалка грузов	3 150	2 355	+34
Аренда вагонов	488	267	+83
Прочее	333	473	-30
Итого	11 943	10 403	+15

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЯ EBITDA млн руб.

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

Чистая прибыль

В 2016 году чистая прибыль увеличилась на 53% — до 25 525 млн руб. — по сравнению с результатом за 2015 год (16 706 млн руб.). Рост обусловлен описанными выше факторами: в частности, положительной курсовой разницей от переоценки валютных обязательств Группы, прибылью от прекращения применения метода долевого участия инвестиции в Grupa Azoty S.A. и прибылью от выбытия портфельных инвестиций. Рентабельность по чистой прибыли увеличилась с 18% в 2015 году до 29% в 2016 году.

ИЗМЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ БАЛАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные средства

Основные средства Группы за отчетный период сни-

зились на 1% и составили 84 173 млн руб. против 84 680 млн руб. в предыдущем году. Это обусловлено главным образом завершением строительства нового агрегата по производству аммиака. Доля основных средств в общей балансовой стоимости активов на конец 2016 года составила 43%.

Лицензии недропользования и связанные затраты

За отчетный период эта статья изменилась незначительно и составила 32 090 млн руб.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи/инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Снижение доли владения Группы в компании Grupa Azoty S.A. с 20,0 до 19,82% повлекло за собой реклассификацию данной инвестиции из учитываемых методом долевого участия

в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Также в 2016 году Группа реализовала весь имевшийся у нее пакет акций ПАО «Уралкалий». В результате на конец 2016 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составили 17 965 млн руб., а инвестиционного, учитываемого методом долевого участия, не было.

Запасы

Запасы сырья, материалов и готовой продукции за отчетный период снизились на 19% — до 14 453 млн руб. Данное снижение объясняется прежде всего выбытием китайского завода «Хунжи-Акрон». Физический объем запасов на остальных предприятиях Группы вырос, но был компенсирован снижением цен на готовую продукцию.

Неконтролирующая доля

В статье «Неконтролирующая доля» в составе раздела «Капитал» отражается часть капитала дочерних компаний, принадлежащая их миноритарным акционерам. За отчетный период данный показатель снизился до 20 566 млн руб. против 24 812 млн руб. на начало года. Снижение показателя главным образом было обусловлено выкупом доли Евразийского банка развития в Талицком калийном проекте Группы (ЗАО «ВКК»).

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

Операционная деятельность

Чистый денежный поток от операционной деятельности в 2016 году снизился на 50% — до 18 102 млн руб. (в 2015 году — 36 531 млн руб.). Данное снижение, главным образом, связано с падением мировых цен на продукцию Группы на 20–40%. Оборотный капитал сократился на 1 119 млн руб. в основном по причине снижения запасов из-за выбытия китайского завода «Хунжи-Акрон».

Инвестиционная деятельность

Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, составила 6 545 млн руб. за 2016 год против 14 818 млн руб. за 2015 год. Объем средств, направленных на капитальные вложения, составил 12 128 млн руб. против 15 107 млн руб. за 2015 год. Снижение данного показателя главным образом связано с завершением активной фазы реализации инвестиционной программы Группы, в частности завершением строительства нового агрегата по производству аммиака. При этом расходы на капитальные вложения были частично компенсированы поступлениями от реализации пакета 0,93% акций в ПАО «Уралкалий».

Финансовая деятельность

Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности, за 2016 год составила 10 611 млн руб. против 23 116 млн руб. за 2015 год. Отток денежных средств был связан с выкупом доли Евразийского банка развития в ЗАО «ВКК» в размере 9,1% акций и выплатой дивидендов. Приток средств был связан с увеличением заимствований в 2016 году составило плюс 12 260 млн руб., тогда как в 2015 году минус 16 504 млн руб. При этом с учетом волатильности курса рубля к доллару США в течение года это не привело к значительному росту чистого долга.

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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. Финансовая информация сегментов включает в себя выручку и EBITDA. Подробная информация по операционным сегментам раскрыта в примечании 4 к финансовой отчетности по МСФО.

Сегменты «Акрон» и «Дорогобуж» (совместно «Химическое производство»)

В 2016 году объем производства химических заводов Группы «Акрон» увеличился на 15% и составил 6 150 тыс. т товарной продукции. Наибольший вклад в увеличение выпуска внесло ПАО «Акрон», объем производства товарной продукции в котором увеличился на 22%. Это стало возможным благодаря запуску нового агрегата аммиака и меньшему количеству длительных плановых ремонтов на площадке по сравнению с 2015 годом, вследствие чего увеличилось производство аммиака и производных из него азотных минеральных удобрений. Объем производства товарной продукции в ПАО «Дорогобуж» вырос на 2%.

Химические предприятия с рентабельностью по EBITDA 27–32% против 44–45% годом ранее. Снижение рентабельности произошло из-за снижения мировых цен на продукцию Группы.

Сегмент «ЛОГИСТИКА»

Грузооборот портовых терминалов Группы увеличился в отчетном году на 24% — до 3,4 млн т. Доля собственных грузов Группы «Акрон» увеличилась по сравнению с предыдущим годом и составила 94%. Рента-

бельность по EBITDA сегмента снизилась до 19% по сравнению с 22% годом ранее.

СЕГМЕНТ «ТОРГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ»

Консолидированные продажи собственной продукции Группы составили 6 352 тыс. т при объеме собственного производства товарной продукции 6 489 тыс. т (включая товарный апатитовый концентрат). Торговые компании Группы «Акрон» к концу года накапливали физические запасы готовой продукции в системе дистрибуции в преддверии высокого сезона.

Данный сегмент является вспомогательным для Группы,

поэтому генерирует относительно небольшое количество прибыли, соответствующее такой операционной деятельности. Основная цель работы сегмента — эффективная продажа продукции Группы и заволаживание перспективных рынков сбыта. За последние несколько лет благодаря продуктивной работе трейдинговых компаний под брендом Agropova Группа смогла прочно закрепиться на быстро растущих рынках стран Азии и Латинской Америки. Российская сбытовая сеть ЗАО «Агронова» является одной из самых крупных на российском рынке минеральных удобрений.

СЕГМЕНТ «ДОБЫЧА СЗФК»

Это наиболее динамично развивающийся сегмент бизнеса. В 2016 году СЗФК получила 6 903 млн руб. EBITDA против 5 479 млн руб. годом ранее. Рентабельность по EBITDA СЗФК стала самой высокой среди предприятий Группы и составила 57% против 56% в 2015 году. Российские предприятия Группы третий год подряд были полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем за счет СЗФК. Избыток продукции в размере 339 тыс. т апатитового концентрата пошел на внешние продажи.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутри-сегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA	Рентабельность по EBITDA
Акрон	50 216	(44 410)	5 806	15 928	32%
Дорогобуж	23 275	(13 628)	9 647	6 198	27%
Логистика	3 803	(3 431)	372	738	19%
Торговая деятельность	72 504	(2 468)	70 036	554	1%
Добыча СЗФК	12 108	(9 034)	3 074	6 903	57%
Добыча, кроме СЗФК	–	–	–	(345)	–
Прочее	2 248	(1 824)	424	(120)	–
Итого	164 154	(74 795)	89 359	29 856	33%

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутри-сегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA	Рентабельность по EBITDA
Акрон	50 382	(41 127)	9 255	21 963	44%
Дорогобуж	26 652	(17 005)	9 647	11 989	45%
Логистика	3 748	(3 049)	699	840	22%
Торговая деятельность	72 181	(3 039)	69 142	851	1%
Добыча СЗФК	9 820	(7 022)	2 798	5 479	56%
Добыча, кроме СЗФК	–	–	–	(89)	–
Прочее	2 452	(1 974)	478	(55)	–
Итого	165 235	(73 216)	92 019	40 978	45%

ЗАКУПОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Закупочная деятельность Группы «Акрон» осуществляется с учетом внутренних потребностей предприятий и направлена на своевременное обеспечение производственных площадок продукцией высокого качества при максимально эффективном расходовании денежных средств.

Закупки проводятся на конкурентной основе в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, стандартами предприятий по анализу, подготовке и оформлению контрактов, заключаемых с поставщиками продукции, а также иными локальными актами. Основными направлениями закупочной деятельности являются: сырье, вспомогательные материалы, оборудование и запасные части.

При осуществлении закупок предприятия Группы руководствуются следующими принципами:

ОТКРЫТОСТЬ ЗАКУПОК

В проводимых тендерах участвуют не только компании, ранее осуществлявшие поставки на предприятия Группы, но и новые компании, имеющие положительный опыт поставок на предприятия химической и смежных отраслей.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ КОНКУРЕНЦИИ

Компании, направившие свои коммерческие предложения, рассматриваются в качестве потенциального поставщика на недискриминационной основе. При этом учитываются как уровень предложенных цен, качество и гарантийные обязательства, так и условия и сроки поставки, платежа.

ПРЕДЪЯВЛЯЕМЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ПОСТАВЩИКАМ УСЛУГ

Соответствие закупаемых сырья и материалов требованиям нормативных документов (обязательно наличие паспортов безопасности, гигиенических сертификатов на закупаемое сырье, материалы в соответствии с требованиями нормативно-технической документации);

соответствие технических устройств, оборудования, запасных частей, закупаемых для применения на опасном производственном объекте, обязательным требованиям в соответствии с законодательством о техническом регулировании;

включение в условия договоров (контрактов) на закупку товарно-материальных ценностей требований обеспечения безопасности и охраны здоровья работников (сертификаты соответствия, паспорта безопасности, другое).

ЦЕЛЕВОЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИ ЭФФЕКТИВНОЕ РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Осуществление постоянного контроля над производственной и экономической обоснованностью закупки, коммерческой привлекательностью сделки, качеством продукции, полным соответствием продукции техническим и иным требованиям заказчика, надежностью поставщика.

В рамках Группы «Акрон» действует многоуровневый контроль закупочной деятельности, который, по мнению менеджмента, обеспечивает высокую эффективность закупок.

Как правило, подготовка и проведение закупок осуществляется на предприятиях Группы в соответствии с регламентированными процедурами, закрепленными локальными актами. В ПАО «Акрон» процесс закупок поддерживается и функционирует в рамках системы менеджмента качества, сертифицированной международным органом по сертификации DNV GL на соответствие международному стандарту ISO 9001. В ПАО «Дорогобуж» в рамках оптимизации закупочной деятельности в отчетном году была внедрена система «Управление закупками», позволяющая отслеживать все этапы продвижения заявок на требуемые материалы.

Для решения задач по оптимизации процессов закупок, внедрения объединенной номенклатуры на предприятиях Группы и в целях дальнейшего централизованного развития закупочной деятельности создан единый оперативный центр управления материально-техническим обеспечением — Дирекция по закупкам. На уровне головной компании Группы Департаментом по безопасности бизнеса проводится дополнительный выборочный контроль процедур проведения конкурсов на закупку продукции и последующего исполнения договорных обязательств. Кроме того, в Компании действует Кредитно-инвестиционный комитет, целью которого является проверка и контроль ценообразования при заключении всех договоров, сумма которых превышает 300 тыс. руб. В 2016 году Кредитно-инвестиционным комитетом рассмотрено около 7 000 вопросов.

02

**КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ**

44%

**ОТ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ
2015 ГОДА
РАСПРЕДЕЛЕНО
НА ДИВИДЕНДЫ**

ЗАЯВЛЕНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Развитие системы взаимоотношений органов и акционеров, а также иных заинтересованных лиц по управлению корпорацией и контролю за ее деятельностью является принципиальной задачей Совета директоров и менеджмента.

Публичные корпорации привлекают финансовый капитал путем обещания доли в своей прибыли акционерам, выступающим инвесторами. Вместе с тем одного обещания для приобретения доверия на современном рынке ценных бумаг очевидным образом недостаточно. Как потенциальным приобретателям, так и текущим держателям акций публичного общества необходимы гарантии. Во-первых, что корпорация получит прибыль, т.е. будет эффективно управляться менеджментом. Во-вторых, что полученная прибыль будет прозрачно и справедливо распределена. Проблему предоставления таких гарантий призвана решить система корпоративного управления, выстраиваемая в Обществе.

Одним из основных инструментов, используемых для построения корпоративного управления в Обществе, является российский Кодекс корпоративного управления, рекомендованный Банком России к применению в акционерных обществах. Применение положений Кодекса является добровольным и отражает степень

стремления публичных корпораций повысить привлекательность своих ценных бумаг в глазах существующих и потенциальных инвесторов. Общество периодически анализирует возможность и целесообразность применения к нему тех или иных рекомендаций Кодекса корпоративного управления и при отсутствии причин для их отклонения стремится учитывать рекомендации Кодекса при формировании системы корпоративного управления. Совет директоров подтверждает приверженность Общества к поэтапному введению наилучших практик корпоративного управления, рекомендованных Кодексом.

В соответствии с действующим корпоративным законодательством юридические лица приобретают права и принимают на себя обязанности через свои органы. Таким образом, именно на органы управления возлагается повышенная ответственность за достижение целей деятельности корпорации. В связи с этим особое значение придается процедурам формирования и работы органов, которые должны обе-

спечивать принятие наиболее взвешенных решений по вопросам деятельности Общества. В том числе это достигается за счет детального описания порядка проведения собраний и заседаний, подготовки необходимых материалов к ним, установления процедур обмена мнениями и голосования. Существенное значение для эффективности органов управления имеет также четкое закрепление компетенции таких органов, прав и обязанностей их членов, полномочий их руководителей. В целях обеспечения реализации установленных законодательством и внутренними документами Общества процедур, гарантирующих защиту прав и законных интересов акционеров, на практике вводится должность Корпоративного секретаря, который незамедлительно информирует Совет директоров обо всех выявленных нарушениях. В отчетном периоде именно регламентации этих вопросов наибольшее внимание было уделено Обществом в сфере совершенствования корпоративного управления. Краткое описание наиболее существенных элементов текущей модели и сложившейся практики корпоративного управления Общества приведено в разделе «Система корпоративного управления» настоящего годового отчета. По итогам отчетного

периода Советом директоров проведена ежегодная оценка соблюдения ПАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, сведения об основных результатах которой приводятся ниже.

ОПИСАНИЕ МЕТОДОЛОГИИ, ПО КОТОРОЙ ПРОВОДИЛАСЬ ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ЗАКРЕПЛЕННЫХ КОДЕКСОМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления проведена Обществом в объеме и по критериям, рекомендованным Письмом Банка России от 17.02.2016 № ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

При оценке соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления Общество руководствовалось следующими критериями соответствия (критериями оценки), предложенными Банком России. В случае если Общество отвечает всем предложенным Банком России критериям, то указывалось, что

оцениваемый принцип соблюдается. В случае, если Общество отвечает лишь некоторым критериям или не отвечает ни одному критерию, приведенному в отношении принципа, то указывалось соответственно на частичное соблюдение или на несоблюдение рассматриваемого принципа. В таком случае Общество приводило в отчете о соблюдении принципов информацию о том, какие именно критерии не были соблюдены, и подробные объяснения ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств каждого несоответствия критерию. В необходимых случаях в отчете приведено описание практики (механизмов и инструментов) корпоративного управления, которые используются Обществом вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления.

Источниками информации о системе и практике корпоративного управления Общества, которые использовались при проведении оценки, являлись Устав и иные внутренние документы, регулирующие корпоративные отношения в Обществе; локальные нормативные акты, регулирующие правовой статус и деятельность структурных

подразделений и должностных лиц Общества; протоколы собраний (заседаний) органов управления Общества; информация, раскрываемая Обществом в соответствии с корпоративным законодательством и законодательством о ценных бумагах, а также иная информация, раскрываемая по инициативе Общества на своем сайте в сети Интернет; пояснения (интервью) членов органов управления и иных должностных лиц Общества, секретаря Совета директоров и Корпоративного секретаря Общества.

РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНКИ СОБЛЮДЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ЗАКРЕПЛЕННЫХ КОДЕКСОМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Результаты проведенной оценки, рассмотренные Советом директоров Общества, приводятся в приложении № 3 к настоящему годовому отчету и представлены в рекомендованной Банком России форме отчета о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

По мнению Совета директоров Общества, результаты оценки свидетельствуют



о приверженности Общества к поэтапному развитию передовых практик корпоративного управления, рекомендованных Кодексом. Большинство принципов Кодекса в настоящее время уже полностью или частично нашли свое применение в применении Обществом модели корпоративного управления. Вместе с тем не все рекомендации Кодекса корпоративного управления в полной мере применяются Обществом. Во многом несоблюдение ряда рекомендаций Кодекса связано со сложившимися в Обществе собственными традициями и практиками управления делами. В частности, неприменение Обществом отдельных положений Кодекса корпоративного управления обусловлено необходимостью сохранения достаточной свободы действий менеджмента в максимизации прибыли корпорации. Возможная зарегулированность корпоративных отношений и необдуманное введение всех рекомендаций Кодекса без учета реальных потребностей Общества и его акционеров могут существенно затруднить управ-

ление деятельностью Общества и затормозить принятие важных решений в ответ на новые вызовы во внешней среде. Общество намерено в дальнейшем ежегодно проводить оценку целесообразности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения. По мнению Совета директоров, абсолютное соблюдение всех принципов и рекомендаций Кодекса не может и не должно являться самоцелью коммерческой корпорации, поскольку основной интерес Общества и его акционеров заключается в развитии деятельности Общества и извлечении прибыли. Рассматривая вопросы о совершенствовании внутрикорпоративных отношений по управлению Обществом (в том числе с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления), Совет директоров в первую очередь будет ориентироваться на реальные текущие потребности самого Общества в применении тех или иных инструментов, рекомендованных Кодексом,

а также на действующее правовое регулирование, ожидания акционеров и обратную связь, получаемую от инвесторов Общества.

Совет директоров заверяет, что Общество продолжит совершенствование модели корпоративного управления в целях завоевания и укрепления доверия акционеров и иных инвесторов, в том числе за счет инструментов, предлагаемых Кодексом корпоративного управления.

ПЛАНИРУЕМЫЕ ДЕЙСТВИЯ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА

В 2017 году Общество планирует пересмотреть с учетом рекомендаций Кодекса внутренние документы и локальные нормативные акты, связанные с информационной политикой, а также подходами и принципами организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.

Совет директоров ПАО «Акрон»

после некоторого перерыва вернулось к выплате дивидендов не менее двух раз в год, как и предусмотрено действующей дивидендной политикой. Практика выплаты промежуточных дивидендов при наличии у Компании достаточной прибыли и отсутствии дефицита бюджета соответствует интересам как акционеров, так и самой Компании. С одной стороны, выплата промежуточных дивидендов наряду с традиционными годовыми позволяет акционерам получать дивидендный доход чаще. Кроме того, в период с момента объявления до выплаты дивидендов снижается волатильность котировок акций. С другой стороны, для Компании легче выплачивать дивиденды не единым платежом, который может быть довольно значительным, а в два или несколько этапов. Все это, в конечном счете, позитивно сказывается на рыночной капитализации самой Компании и способствует более справедливой оценке стоимости бизнеса. При наличии достаточного денежного потока Совет директоров и в дальнейшем намерен поддерживать практику выплаты промежуточных дивидендов, не снижая планку 30% от чистой прибыли по консолидированной финансовой отчетности Общества (МСФО), заданную действующей дивидендной политикой.

В отчетном году завершился первый этап реформы листинга, запущенной Московской биржей в 2014 году. В рамках указанной реформы структура котировальных списков ценных бумаг была приближена к международным стандартам, а само количество уровней листинга сокращено с шести до трех. В результате указанных изменений акции Общества в 2014 году были включены в котировальный список первого (высшего) уровня. Помимо структурных изменений в уровнях листинга проводимая

Московской биржей реформа предусматривала повышенные требования к качеству корпоративного управления, а также обязанность эмитентов по приведению своей деятельности и регулирования внутрикорпоративных отношений в соответствии с новыми требованиями до октября 2016 года. По результатам проведенного мониторинга эмитентов биржа признала достаточными усилия Общества по развитию регулирования и практики корпоративного управления, что позволило в полном объеме подтвердить листинг акций Общества на первом (высшем) уровне котировального списка с учетом проведенной реформы листинга. Поддержание листинга акций Общества на высшем уровне котировального списка Совет директоров рассматривает как стратегическую задачу Общества, решение которой позволяет обеспечить наибольшую ликвидность ценных бумаг и рыночную капитализацию Компании, что в полной мере отвечает интересам всех акционеров и самого Общества.

Заметным событием в сфере корпоративных отношений стало изменение в отчетном году наименования Общества с открытого акционерного общества на публичное акционерное общество в связи с его приведением в соответствие с текущими требованиями корпоративного законодательства к публичным обществам. Также Совет директоров и его комитеты значительное время своей работы уделили подготовке и рассмотрению новых редакций Устава и внутренних документов Общества, регулирующих корпоративные отношения, часть из которых в отчетном году была успешно утверждена общим собранием акционеров, а остальные — непосредственно Советом директоров Общества.

В новых редакциях внутренних документов были учтены особенности правового статуса публичного акционерного общества и требования к его системе корпоративного управления, установленные последними изменениями в корпоративном законодательстве. В том числе в указанных документах закреплены расширенные контролирующие функции Совета директоров в отношении исполнительных органов и невозможность совмещения членами исполнительных органов Общества должности Председателя Совета директоров Общества.

В процессе работы над проектами внутренних документов Советом директоров также были рассмотрены вопросы и внесены изменения, связанные с расширением практики применения рекомендаций Кодекса корпоративного управления, одобренных Банком России к применению публичными акционерными обществами. В том числе в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления расширена компетенция органов управления Общества и его Ревизионной комиссии, уточнен порядок проведения их заседаний, а также расширен перечень прав и обязанностей членов указанных органов.

Совет директоров ожидает, что усилия Общества по поддержанию качества и развитию практик корпоративного управления станут ясным сигналом акционерам и партнерам Общества, а также российскому и международному инвестиционному сообществу о том, что Общество стремится обеспечивать эффективное управление и надежный контроль за своей деятельностью в соответствии с самыми современными стандартами.

Совет директоров ПАО «Акрон»

ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

Поддержание высокого качества корпоративного управления остается для ПАО «Акрон» (далее — Общество) одной из приоритетных задач. Общество стремится, чтобы его структура управления и внутренние

процедуры соответствовали не только действующему законодательству, но и передовой мировой практике.

Одним из прямых следствий развитого корпоративного управления является прозрачное и справедливое распределение доходов Общества, в частности

выплата дивидендов. По рекомендации Совета директоров общее собрание акционеров Общества в 2016 году дважды объявляло о выплате дивидендов: в мае — по результатам 2015 года и в сентябре — по результатам первого полугодия 2016 года. Тем самым Общество

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Общество рассматривает построение эффективной модели корпоративного управления как один из наиболее важных факторов в создании доверительных отношений с акционерами Общества и выстраивании продуктивного партнерства с инвестиционным сообществом и иными заинтересованными лицами.

Система корпоративного управления Компании основывается на требованиях законодательства, регулирующего корпоративные отношения в публичных обществах, правилах листинга Московской биржи, Лондонской фондовой биржи, рекомендациях российского Кодекса корпоративного управления, а также на международных стандартах в области корпоративного управления.

Ключевыми элементами модели корпоративного управления ПАО «Акрон» являются общее собрание акционеров, Совет директоров и его комитеты, Правление и единоличный исполнительный орган, Ревизионная комиссия, а также структурные подразделения Общества, осуществляющие функции внутреннего контроля и внутреннего аудита, компетенция и полномочия которых четко разграничены и закреплены в Уставе и внутренних документах Общества.

Контроль за соблюдением Обществом требований применимого к нему корпоративного законодательства, положений Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров Общества, осуществляется Корпоративным секретарем, утверждаемым Советом директоров.

Дополнительные гарантии достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности, составляемой Обществом в соот-

ветствии с российскими и международными стандартами, обеспечиваются Обществом за счет привлечения внешнего (независимого) аудитора, определяемого собранием акционеров.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Ориентируясь на передовые практики корпоративного управления и рекомендации национального Кодекса корпоративного управления, Компания устойчиво придерживается следующих ключевых принципов, призванных гарантировать интересы акционеров и обеспечивать разумный баланс между полномочиями органов управления и контроля:

- » обеспечение акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- » обеспечение равного отношения к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории), включая миноритарных и иностранных акционеров;
- » осуществление Советом директоров Общества стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность членов Совета директоров Общества его акционерам;

- » осуществление исполнительными органами руководства текущей деятельностью Общества в интересах обеспечения его долгосрочного устойчивого развития и получения акционерами выгоды от этой деятельности, подотчетность исполнительных органов Совету директоров Общества и его акционерам;
- » осуществление своевременного раскрытия полной и достоверной информации об Обществе, необходимой для принятия обоснованных решений его акционерами;
- » обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров;
- » социальная ответственность и соблюдение прав и законных интересов иных заинтересованных лиц.

РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ОТЧЕТНОМ ПЕРИОДЕ

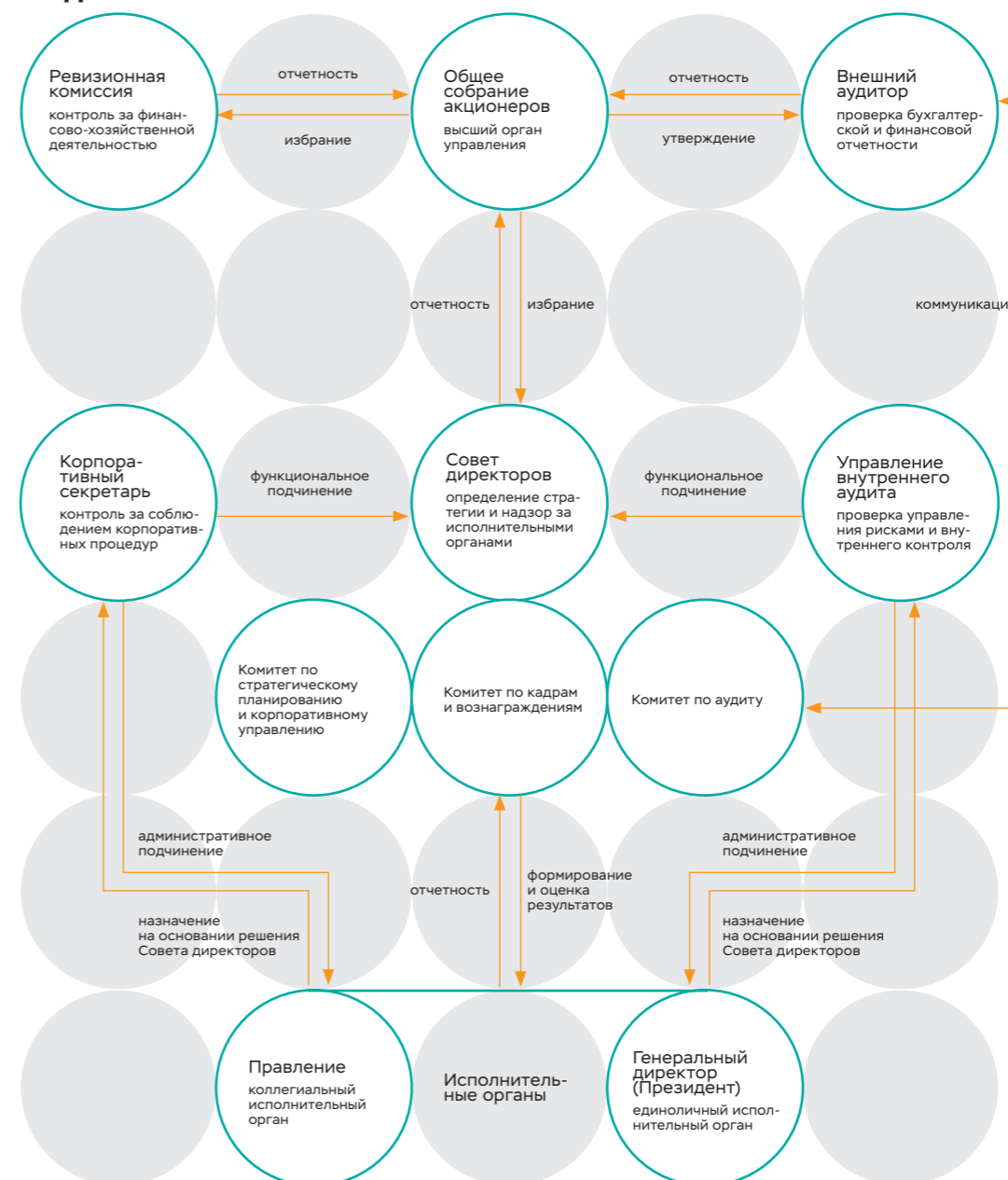
Общество придерживается политики дальнейшего развития своей системы корпоративного управления. В 2016 году Общество продолжило направлять свои усилия на совершенствование модели и практики корпоративного управления с учетом повышения требований правил листинга и в соответствии с рекомендациями общенационального Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России. В новых редакциях основных внутренних документов Общества было изменено наименование Общества с открытого акционерного общества на публичное акционерное общество, а также учтены иные особенности правового статуса публичного акционерного общества и требования

к его системе корпоративного управления, установленные последними изменениями в корпоративном законодательстве. В том числе в указанных документах закреплены расширенные контролирующие функции Совета директоров в отношении исполнительных органов и невозможность совмещения членами исполнительных органов Общества должности Председателя Совета директоров Общества, расширены функции Совета директоров и его коми-

тетов, конкретизированы права и обязанности Председателя и членов Совета директоров, уточнены статус и роль независимых директоров и Старшего независимого директора, введена должность Корпоративного секретаря и определены его функции, уточнены принципы организации внутреннего аудита и расширены его полномочия. В последнем квартале 2016 года система корпоративного управления Общества прошла проверку на соответствие

обновленным правилам листинга Московской биржи, включившим повышенные требования к корпоративному управлению эмитентов. Полученное по результатам такой проверки подтверждение высшего уровня листинга для акций Общества, включенных в котировальный список Московской биржи, является высокой оценкой качества системы корпоративного управления, сформированной в Обществе.

МОДЕЛЬ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Высший орган управления — общее собрание акционеров — действует в соответствии с компетенцией, предусмотренной российским законодательством, и созывается Советом директоров не реже одного раза в год. Решения общего собрания акционеров являются обязательными для исполнения Советом директоров, Правлением, Генеральным директором, а также всеми работниками Общества. К компетенции общего собрания акционеров, в частности, относятся следующие ключевые вопросы:

- » об избрании Совета директоров, Ревизионной комиссии;
 - » об утверждении аудитора, годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
 - » о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов) и убытков Общества по результатам отчетного года.
- В соответствии с текущей редакцией Устава Общество информирует акционеров о проведении общего собрания акционеров путем размещения сообщения на официальном сайте Общества <http://www.acron.ru>. На сайте Общества также размещаются иные материалы (информация), предоставляемые акционерам в порядке подготовки собрания акционеров.

В целях повышения гарантий реализации прав акционеров на участие в управлении делами корпорации в Устав и внутренние документы Общества в 2016 году внесены следующие изменения:

- » увеличен срок внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового общего собрания акционеров и выдвижения кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию Общества с предусмотренных законодательством 30 до 60 дней после окончания отчетного года;
- » увеличен срок для публикации сообщения о проведении внеочередного общего собрания акционеров с предусмотренных законодательством 20 до 30 дней до даты проведения собрания;
- » расширен перечень информации (материалов), предоставляемой лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, а также предусмотрена обязательная публикация указанной информации на официальном сайте Общества в сети Интернет.

С порядком подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров можно ознакомиться на сайте Компании www.acron.ru/investors/corporate_governance/governance_structure/

Для обеспечения равного доступа акционеров к информации Компания размещает сведения, предоставляемые лицам, имеющим право на участие в общем собрании, на корпоративном сайте на русском и английском языках.

В отчетном периоде в Обществе состоялись два общих собрания акционеров: очередное (годовое) и внеочередное собрание акционеров. Все собрания состоялись по инициативе Совета директоров Общества.

Сведения о проведении общих собраний акционеров

Годовое общее собрание акционеров ОАО «Акрон», 26 мая 2016 года	<ul style="list-style-type: none"> » На годовом общем собрании утверждены годовой отчет за 2015 год и годовая бухгалтерская отчетность за 2015 год, утверждено распределение прибыли и убытков, объявлены дивиденды по размещенным обыкновенным акциям Общества по результатам 2015 года, избраны Совет директоров и Ревизионная комиссия, утверждены аудиторы для подтверждения отчетности по РСБУ и МСФО, приняты решения о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций, утверждены внутренние документы Общества в новой редакции: Устав, Положение об общем собрании акционеров, Положение о Совете директоров, Положение о Правлении, Положение о Ревизионной комиссии, а также приняты решения об одобрении ряда сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в том числе тех, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления Обществом обычной хозяйственной деятельности, и определена их цена. » Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров. » Кандидатуры для избрания в члены Совета директоров и Ревизионную комиссию выдвинуты акционерами Общества
Внеочередное общее собрание акционеров ПАО «Акрон», 9 сентября 2016 года	<ul style="list-style-type: none"> » На внеочередном собрании акционеров принято решение о выплате дивидендов по размещенным обыкновенным акциям ПАО «Акрон» по результатам полугодия 2016 года и установлена дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. » Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров является постоянно действующим коллегиальным органом управления Общества, который контролирует деятельность исполнительных органов Общества и осуществляет общее стратегическое руководство деятельностью Общества, а также выполняет иные функции, возложенные на него законом и Уставом Общества.

Совет директоров формируется общим собранием акционеров и подотчетен ему. Сведения о составе и работе Совета директоров и его комитетов предоставляются акционерам Общества в годовом отчете и раскрываются на сайте Общества в сети Интернет.

В рамках компетенции, закрепленной в Уставе Общества, Совет директоров отвечает за принятие следующих ключевых решений по управлению Обществом:

- » определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, а также осуществление контроля за их

реализацией исполнительными органами;

- » формирование политики в области управления рисками и внутреннего контроля, а также оценка эффективности указанной системы;
- » определение политики в области внутреннего аудита и осуществление контроля за соблюдением указанной политики;
- » утверждение дивидендной политики и вынесение рекомендаций по выплате дивидендов;
- » утверждение информационной политики Общества и осуществление контроля за ее соблюдением;
- » оценка эффективности системы корпоративного управления и принятие решений по совершенствованию практики корпоративного управления в Обществе;
- » одобрение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- » иные вопросы, предусмотренные настоящим Уставом и действующим законодательством Российской Федерации.

Наибольшее внимание из ключевых вопросов своей компетенции Совет директоров уделил пересмотру подходов к организации внутреннего аудита и совершенствованию практики корпоративного управления в Обществе с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России, и требований правил листинга Московской биржи.

Одной из важнейших функций Совета директоров Общества является формирование эффективных исполнительных органов и обеспечение действенного контроля за их деятельностью. В целях осуществления указанной функции в Уставе Общества за Советом директоров закреплены такие полномочия, как: образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий; утверждение условий трудовых договоров с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами коллегиального исполнительного органа, включая усло-



вия о вознаграждении и иных выплатах; определение требований к квалификации и размеру вознаграждения указанных лиц; а также представление интересов Общества и осуществление его прав и обязанностей как работодателя в отношениях с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа.

Права и обязанности членов Совета директоров, полномочия Председателя Совета директоров и Старшего независимого директора, а также порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров исчерпывающим образом определяются Положением о Совете директоров Общества. При проведении последнего пересмотра указанного положения в отчетном году оно было значительно расширено за счет более детальной регламентации порядка проведения заседаний Совета директоров, закрепления жестких сроков предоставления членам Совета директоров необходимой информации, конкретизации прав и обязанностей членов Совета директоров по участию в заседаниях и формированию их повестки дня, соблюдению конфиденциальности информации и ограничений по использованию инсайдерской информации, предотвращению конфликтов интересов.

ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ И СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Принципы формирования состава Совета директоров, заложенные в Уставе и внутренних документах Общества, сформулированы с учетом требований действующего корпоративного законодательства, применимых к Обществу правил листинга и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. В частности, в целях

эффективного выполнения Советом директоров своих контрольных функций в отношении менеджмента Компании и предотвращения потенциального конфликта интересов:

» члены исполнительных органов Общества не могут составлять в совокупности более одной четверти состава Совета директоров и не могут избираться Председателем Совета директоров Общества;

» в состав Совета директоров должно входить не менее трех независимых членов Совета директоров, не связанных с Обществом, государством, конкурентами, существенными акционерами и существенными контрагентами Общества. Действующий состав Совета директоров избран на годовом общем собрании акционеров 26 мая 2016 года.

В состав Совета директоров вошли: А.В. Попов (Председатель Совета директоров), В.В. Гавриков (заместитель Председателя Совета директоров), Н.Б. Арутюнов (Старший независимый член Совета директоров), Ю.Н. Малышев (независимый член Совета директоров), В.Г. Систер (независимый член Совета директоров), Г.Н. Голухов и А.А. Дынкин. По сравнению с Советом директоров, избранным в 2015 году и действовавшим до 26 мая 2016 года, из текущего состава Совета директоров ПАО «Акрон» выбыли И.В. Беликов и В.П. Швалюк (вошли в текущий состав Н.Б. Арутюнов и Г.Н. Голухов).

Трое из семи членов Совета директоров, избранных в мае 2016 года на годовом общем собрании акционеров, были квалифицированы Советом директоров в качестве независимых директоров. Таким образом, в 2016 году доля представленности независимых директоров в составе Совета директоров

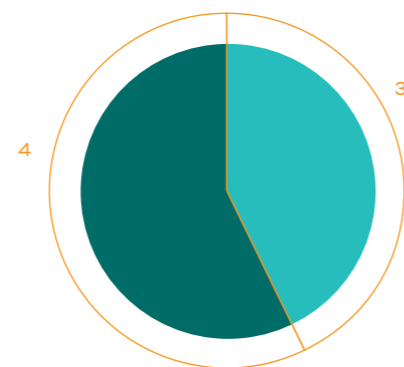
Общества сохранилась на максимальном для Общества уровне, достигнутом в 2015 году. Более подробная информация о независимых директорах и их роли в работе Совета директоров представлена ниже в соответствующем разделе.

На 31 декабря 2016 года в состав Совета директоров входили три независимых директора и четыре неисполнительных директора, не являющихся членами исполнительных органов Общества.

ДОЛЯ НЕЗАВИСИМЫХ ЧЛЕНОВ В СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

43 %

СТРУКТУРА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ чел.



- Неисполнительные директора
- Независимые директора



ПОПОВ АЛЕКСАНДР ВАЛЕРИЕВИЧ (1969 г. р.)

Председатель Совета директоров
Первый вице-президент

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2008 года.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Финансовая академия при Правительстве РФ.

ОПЫТ РАБОТЫ

С 1996 года работает в ПАО «Акрон». Занимал долж-

ности руководителя Управления внутреннего аудита Совета директоров, руководителя Департамента по аудиту и правовым вопросам, вице-президента по корпоративному строительству и финансовому контролю. С 2007 года — первый вице-президент ПАО «Акрон».

ДОЛЯ УЧАСТИЯ ЛИЦА В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА/ДОЛЯ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ОБЩЕСТВА

0,049 %



ГАВРИКОВ ВЛАДИМИР ВИКТОРОВИЧ (1960 г. р.)

Заместитель Председателя Совета директоров
Исполнительный директор

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2006 года.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Новомосковский филиал Московского химико-технологического института.

ОПЫТ РАБОТЫ

С 1983 года работает в ПАО «Акрон». Занимал долж-

ности начальника Отдела соцульктыта, заместителя начальника Отдела социального развития, начальника Отдела социального развития, управляющего по социальным вопросам, заместителя Генерального директора по персоналу и социальным вопросам. С 2005 года — исполнительный директор ПАО «Акрон».

ДОЛЯ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА/ДОЛЯ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ОБЩЕСТВА

Не имеет.



АРУТЮНОВ НИКОЛАЙ БАГРАТОВИЧ (1964 г. р.)

Старший независимый член Совета директоров

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2016 года.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Председатель Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова.

ОПЫТ РАБОТЫ

С 2011 по 2012 год — исполнительный директор Инвестиционного банка UBS, в 2011 году — управляющий директор — начальник Аналитического департамента инвести-

ционного фонда NCH Advisors Inc., с 2013 года — управляющий директор — начальник Центра финансовой поддержки про-даж АО «Гражданские Самолеты Сухого», с 2016 года — управляющий директор — руководитель Дирекции по обслуживанию институциональных клиентов АО «Управляющая компания УРАЛСИБ», член Совета директоров ПАО «ГЕОТЕК Сейсморазведка», член Совета директоров IG Seismic Services Plc.

ДОЛЯ УЧАСТИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА/ДОЛЯ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ОБЩЕСТВА

Не имеет.



**ГОЛУХОВ ГЕОРГИЙ
НАТАНОВИЧ** (1960 г. р.)

Советник Президента

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2016 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Второй Московский ордена Ленина Государственный медицинский институт им. Н.И. Пирогова.

Опыт работы

С 2011 по 2012 год — главный врач Государственного бюджетного учреждения здравоохранения г. Москвы «Городская клиническая больница № 31 Департамента здравоохранения города Москвы». С 2011 года — член Совета ди-

ректоров ПАО «Фармстандарт». С 2012 по 2014 год — министр, руководитель Департамента здравоохранения Правительства Москвы. С 2014 года — Президент Государственного бюджетного учреждения здравоохранения г. Москвы «Городская клиническая больница № 31 Департамента здравоохранения города Москвы».

Доля участия в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

Не имеет.



**ДЫНКИН АЛЕКСАНДР
АЛЕКСАНДРОВИЧ** (1948 г. р.)

Советник Президента

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2008 года.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Московский авиационный институт. Доктор экономических наук, академик РАН.

Опыт работы

С 2001 года — заведующий кафедрой экономики и финансов Международного университета в Москве (МУМ). С 2006 по 2016 год — Директор ИМЭМО РАН, с 2016 года — Президент ИМЭМО РАН, с 2008 года — член Президиума Совета при Президенте РФ по науке и образованию. С 2009 года — советник Президента ПАО «Акрон».

С 2010 года — член Президиума РАН. С 2012 по 2016 год — член Научно-экспертного совета при Председателе Совета Федерации Федерального Собрания РФ. С 2012 года — член Комиссии при Президенте РФ по вопросам стратегии развития топливно-энергетического комплекса и экологической безопасности, член Экономического совета при Президенте РФ, Председатель Российского Пагуошского комитета РАН. С 2013 по 2014 год — независимый член Совета директоров АО «Объединенная двигателестроительная корпорация». С 2014 по 2016 год — независимый член Совета директоров АО «Вертолеты России».

Доля участия в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

Не имеет.



**МАЛЫШЕВ ЮРИЙ
НИКОЛАЕВИЧ** (1939 г. р.)

Независимый член
Совета директоров

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2015 года.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям, член Комитета по аудиту.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Кемеровский горный институт. Доктор технических наук, профессор, академик РАН.

Опыт работы

С 1999 по 2013 год — Президент НП «Горнопромышленники России». С 2010 по 2015 год — Директор Федерального государственного бюджетного учреждения науки «Государственный геологический музей им. В.И. Вернад-

ского Российской академии наук». С 2010 года — независимый член Совета директоров ПАО «Мечел», Председатель Совета директоров ЗАО «Объединенная шахтостроительная компания «Союзспецстрой», Президент, руководитель Фонда поддержки Государственного геологического музея им. В.И. Вернадского межрегиональной общественной организации «Академия горных наук». С 2015 года — Президент ФГБУН «Государственный геологический музей им. В.И. Вернадского Российской академии наук».

Доля участия в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

Не имеет.



**СИСТЕР ВЛАДИМИР
ГРИГОРЬЕВИЧ** (1945 г. р.)

Независимый член
Совета директоров

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2015 года.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям, член Комитета по аудиту.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Днепропетровский химико-технологический институт им. Ф.Э. Дзержинского. Доктор технических наук, профессор, член-корреспондент Российской академии наук (РАН), действительный член Российской академии естественных наук и Российской инженерной академии (академик).

Опыт работы

С 2007 по 2015 год — заведующий кафедрой «Инженерная экология и альтернативная

энергетика» ФГБОУ ВО «Московский государственный машиностроительный университет (МАМИ)». С 2015 по 2016 год — заведующий кафедрой «Процессы и аппараты химической технологии» ФГБОУ ВО «Московский государственный машиностроительный университет (МАМИ)». С 2015 года — Генеральный директор ООО «Национальная инновационная компания» (ООО «НИК»), с 2016 года — заведующий кафедрой «Процессы и аппараты химической технологии» ФГБОУ ВО «Московский политехнический университет».

Доля участия в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

Не имеет.

ОТЧЕТ О РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

общий состав Совета директоров

7

человек

количество заседаний Совета директоров

22

рассмотрено на заседаниях Совета директоров

44

вопроса

В 2016 году Совет директоров провел 22 заседания — 1 в очной и 21 в заочной форме, на заседаниях Совета директоров рассмотрено 44 вопроса, принято 57 решений. С 2008 года Председателем Совета директоров ПАО «Акрон» является А.В. Попов.

В 2016 году Советом директоров ПАО «Акрон» были рассмотрены следующие вопросы:

- » утверждение списка кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию;
- » выбор кандидатур аудиторов Общества;
- » избрание Председателя Совета директоров и его заместителя, а также назначение секретаря Совета директоров;
- » оценка статуса членов Совета директоров, в том числе оценка их соответствия критериям независимости, а также определение Старшего независимого директора;
- » образование единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного

органа, а также согласование совмещения должностей членов исполнительных органов в органах управления других организаций;

- » формирование состава комитетов Совета директоров;
- » определение позиции Совета директоров по вопросам повестки дня общих собраний акционеров Общества;
- » созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, рассмотрение предложений и утверждение повестки дня общих собраний акционеров, а также утверждение документов, регламентирующих их подготовку и проведение;
- » рассмотрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2015 год;
- » рассмотрение рекомендаций по распределению прибыли и убытков, в том числе выплате дивидендов по результатам 2015 года;
- » рассмотрение рекомендаций по выплате дивидендов по результатам полугодия 2016 года;
- » рассмотрение рекомендаций о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций;
- » одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- » рассмотрение аудиторских заключений и заключения Ревизионной комиссии;
- » утверждение отчетов об итогах выпуска ценных бумаг Общества;
- » утверждение программы биржевых облигаций Общества;
- » утверждение проспекта ценных бумаг Общества — биржевых облигаций, размещаемых в рамках программы биржевых облигаций;
- » утверждение отчета о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления;

- » утверждение кандидатуры на должность Корпоративного секретаря Общества и определение размера, условий и порядка выплаты его вознаграждения;
- » рассмотрение проектов внутренних документов Общества в новой редакции: Устава, Положения об общем собрании акционеров, Положения о Совете директоров, Положения о Правлении, Положения о Ревизионной комиссии;
- » утверждение кандидатуры на должность руководителя Управления внутреннего аудита ПАО «Акрон» и определение размера, условий и порядка выплаты его вознаграждения;
- » утверждение внутренних документов Общества в новой редакции: Положения о Корпоративном секретаре, Положения о внутреннем аудите, Положения о Комитете Совета директоров по аудиту, Положения о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям, Положения о Комитете Совета директоров по стратегическому планированию и корпоративному управлению, Положения о филиале ПАО «Акрон».

Кроме того, на заседаниях Совета директоров были рассмотрены вопросы о возможном участии и прекращении участия ПАО «Акрон» в других организациях, об определении размера оплаты услуг аудитора по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Акрон», о закрытии и ликвидации представительств, о представлении к награждению работников ПАО «Акрон», об утверждении условий дополнительного соглашения к договору о ведении реестра владельцев ценных бумаг ПАО «Акрон».

УЧАСТИЕ В ЗАСЕДАНИЯХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТАХ

	Независимость	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Комитет по кадрам и вознаграждениям
А.В. Попов		22/22		5/5	
В.В. Гавриков		22/22		5/5	
А.А. Дынкин		20/22		5/5	
Ю.Н. Малышев	+	22/22	6/6		4/4
В.Г. Систер	+	22/22	6/6		4/4

ЛИЦА, ВЫШЕДШИЕ ИЗ СОСТАВА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ 26 МАЯ 2016 ГОДА

	Независимость	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Комитет по кадрам и вознаграждениям
И.В. Беликов	+	9/9	4/4		3/3
В.П. Швалюк		9/9			

ЛИЦА, ВОШЕДШИЕ В СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТЫ 26 МАЯ 2016 ГОДА

	Независимость	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Комитет по кадрам и вознаграждениям
Н.Б. Арутюнов	+	11/11	2/2		1/1
Г.Н. Голухов	+	10/11			

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ РАЗМЕРА ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ПАО «АКРОН» И ДОЛЕЙ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ИМ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ОБЩЕСТВА

В течение отчетного года членами Совета директоров сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не совершались. Размеры долей

участия членов Совета директоров в уставном капитале ПАО «Акрон» и долей принадлежащих им обыкновенных акций Общества не изменялись. Информация о владении членами Совета директоров акциями ПАО «Акрон» и его дочерних компаний приведена в разделе «Информация для акционеров и инвесторов» настоящего отчета.

НЕЗАВИСИМЫЕ ДИРЕКТОРА

Особая миссия в формировании объективной оценки Советом директоров текущего положения дел в Обществе и намечаемых путей развития его деятельности отводится независимым членам Совета директоров Общества.

В связи с этим Общество внимательно изучает компетенции кандидатов, предложенных акционерами в состав Совета директоров, и строго подходит к оценке их соответствия критериям независимости. В том числе Общество осуществляет такую оценку как в соответствии с критериями независимости, установленными правилами листинга Московской биржи, так и стремясь обеспечить соответствие независимых директоров более строгим рекомендациям российского Кодекса корпоративного управления.

Предварительная оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости и представление соответствующего заключения по результатам такой оценки осуществляются Комитетом по кадрам и вознаграждениям. Принятие итогового решения об определении независимости избранного члена Совета директоров осуществляется на заседании Совета директоров с учетом соответствующего заключения Комитета по кадрам и вознаграждениям.

В действующий состав Совета директоров Общества входят три независимых директора: Н.Б. Арутюнов, Ю.Н. Малышев, В.Г. Систер, каждый из которых в полном объеме соответствует критериям независимости правил листинга Московской биржи и российского Кодекса корпоративного управления.

Независимые директора, представленные в Совете

директоров, обладают сбалансированным набором опыта, знаний и деловых качеств. В частности, независимые директора Ю.Н. Малышев и В.Г. Систер обладают необходимыми для деятельности Общества значительным опытом руководителей, отраслевыми компетенциями и профильным опытом работы в сферах деятельности Общества и его дочерних компаний. Независимый член Совета директоров Н.Б. Арутюнов обладает не менее важными для независимого директора опытом работы с российским и международным инвестиционным сообществом, а также навыками и знаниями в области подготовки и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности.

Совокупные сроки нахождения в должности члена Совета директоров Общества для каждого независимого директора составляют от 2 до 4 лет. Наличие такого опыта работы членами Совета директоров ПАО «Акрон» позволяет независимым директорам иметь полное представление обо всех существенных вопросах и наиболее сложных проблемах (рисках), встречающихся в деятельности Общества, а также владеть исчерпывающей информацией о системе корпоративного управления, системе управления рисками и внутреннего контроля, распределении обязанностей между исполнительными и иными органами

Общества. При этом указанные сроки не являются длительными, чтобы ставить под сомнение независимость директоров и их самостоятельность при принятии решений.

Внутренние документы Общества возлагают на члена Совета директоров, квалифицированного в качестве независимого директора, обязанность воздерживаться от совершения действий, в результате которых он может перестать быть независимым. Независимый директор также обязан незамедлительно известить Комитет по кадрам и вознаграждениям о наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на его квалификацию в качестве независимого директора. В свою очередь, Общество обязано раскрыть информацию об утрате таким членом Совета директоров статуса независимого директора в случае подтверждения данного факта Комитетом по кадрам и вознаграждениям. В отчетном периоде фактов утраты независимыми директорами своего статуса не выявлено.

Наличие достаточной доли представленности независимых директоров в составе Совета директоров позволило Обществу с учетом их компетенций сформировать Комитет по кадрам и вознаграждениям и Комитет по аудиту исключительно из числа независимых директоров, что в наибольшей степени отвечает наилучшим рекомендованным практикам по корпоративному управлению. Таким образом, указанные комитеты Совета директоров способны в полной мере самостоятельно (независимо от какого-либо влияния менеджмента) определять планы своей работы и формировать актуальную повестку дня по наиболее острым вопросам.

В общей совокупности комитеты, состоящие из независимых директоров, провели в отчетном периоде 10 заседаний (6 заседаний Комитета по аудиту и 4 заседания Комитета по кадрам и вознаграждениям). В частности, в 2016 году данными комитетами были рассмотрены отчеты менеджмента: о соблюдении Обществом требований действующего законодательства, требований правил листинга российских и зарубежных бирж; о действующей в Обществе практике мотивации и профессионального развития ключевого управленческого персонала; о практике применения в Обществе Кодекса деловой этики и противодействия коррупции. Также в указанных комитетах прошли обсуждения по вопросам: эффективности действующей в Компании системы управления рисками и внутреннего контроля; эффективности использования ИТ-ресурсов Общества, управления ИТ-рисками и мер по их минимизации; подготовки проектов Положения о внутреннем аудите, Положения об Управлении внутреннего аудита, Положения о Комитете по аудиту и Комитету по кадрам и вознаграждениям; об определении критериев подбора кандидатов в члены органов управления и контроля и о проведении оценки соответствующих кандидатов, а также по иным вопросам.

Участие независимых директоров в составе Совета директоров (его комитетов) и их активная позиция способствуют формированию более объективного взгляда на вопросы, связанные с управлением Компанией, выработке сбалансированных решений, в частности с точки зрения учета интересов всех акционеров независимо от количества принадлежащих им

голосующих акций Общества.

Признавая значимость роли независимых директоров в совершенствовании корпоративного управления, Общество продолжило признанную на международном уровне практику избрания из числа независимых директоров Старшего независимого директора.

В отчетном периоде по решению Совета директоров функции Старшего независимого директора осуществлял Н.Б. Арутюнов.

Общество продолжает следовать намеченному для себя вектору развития корпоративного управления. Принятая ранее на основе рекомендаций Кодекса корпоративного управления практика избрания Старшего независимого директора в отчетном периоде была нормативно закреплена в новой редакции Положения о Совете директоров Общества. В том числе была определена его роль по координации работы независимых директоров и осуществлению взаимодействия с Председателем Совета директоров с целью выработки решений по наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров. Также в новой редакции указанного положения прямо закреплены полномочия Старшего независимого директора, включая проведение самостоятельных встреч с независимыми директорами по вопросам, которые требуют выражения отдельного мнения (позиции) независимых директоров. Кроме того, в обновленном положении за независимыми директорами наряду с иными членами Совета директоров было нормативно закреплено право запрашивать и получать необходимую, по их мнению, дополнительную

информацию как в отношении Общества, так и подконтрольных ему юридических лиц.

Общество позитивно оценивает результаты деятельности независимых директоров в отчетном периоде и намерено в дальнейшем поддерживать практику привлечения независимых директоров к участию в работе Совета директоров и его комитетов, а также предоставлять независимым директорам реальную возможность осуществлять свою миссию, в том числе за счет расширения предоставляемых им полномочий с учетом выявляемой практической потребности.

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Корпоративный секретарь является должностным лицом, обеспечивающим соблюдение акционерным обществом требований действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров.

Деятельность Корпоративного секретаря также направлена на повышение эффективности корпоративного управления Общества в интересах его акционеров, повышение инвестиционной привлекательности Общества и увеличение стоимости его акций.

Для достижения указанных целей Корпоративный секретарь обеспечивает эффективное текущее взаимодействие Общества с акционерами, государственными органами, осуществляющими регулирование в сфере корпоративных отношений, организаторами торговли на фондовых

рынках российских и иностранных бирж, держателем реестра акционеров Общества и иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Корпоративный секретарь также участвует в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Общества на основе рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления и признанных международных стандартов корпоративного управления.

На Корпоративного секретаря возложены функции по осуществлению координации действий Общества по защите

прав и интересов его акционеров, предупреждению корпоративных конфликтов и поддержке эффективной работы Совета директоров и общих собраний акционеров Общества.

Корпоративный секретарь назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором на основании решения Совета директоров.

Корпоративный секретарь подчинен непосредственно Совету директоров (Председателю Совета директоров) и отчитывается о результатах своей деятельности перед Советом директоров.



С Положением о Корпоративном секретаре можно ознакомиться на сайте Компании
www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/



**ЧУГУНОВ РОМАН
АЛЕКСАНДРОВИЧ** (1979 г. р.)

Корпоративный секретарь
ПАО «Акрон»

В 2001 году окончил Московский государственный индустриальный университет по специальности «юриспруденция», квалификация «юрист».

В 2015 году прошел обучение в Национальном исследовательском университете «Высшая школа экономики» по программе Executive Master of Business Administration (EMBA).

С июля 2004 по октябрь 2016 года занимал в ПАО «Акрон» должности ведущего юрисконсульта, руководителя Экспертно-правового отдела, руководителя Отдела корпоративного права, заместителя руководителя Юридического управления.

С октября 2016 года утвержден Советом директоров на должность Корпоративного секретаря ПАО «Акрон».

Также в настоящее время по совместительству занимает должность заместителя руководителя юридического управления ПАО «Дорогобуж» (дочернее общество ПАО «Акрон»).

Общий стаж профессиональной деятельности в области правового обеспечения корпоративных отношений в Группе «Акрон» — более 13 лет, в том числе в должностях руководителей — более 8 лет.

Доли участия в уставном капитале ПАО «Акрон» и подконтрольных ему юридических лицах не имеет.

Аффилированным лицом ПАО «Акрон», а также лицом, связанным с контролирующим Обществом лицом либо с членами исполнительных органов ПАО «Акрон», не является.

КРУПНЫЕ СДЕЛКИ И СДЕЛКИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ

Действующее корпоративное законодательство и внутренние документы Общества предусматривают особый порядок совершения экстраординарных сделок. К таким сделкам относятся крупные сделки, определяемые исходя из соотношения стоимости отчуждаемого либо приобретаемого имущества с балансовой стоимостью активов Общества. Также к сделкам, подлежащим согласованию в особом порядке, относятся сделки, в совершении которых имеется заинтересованность членом органов управления, лиц, имеющих право распоряжаться определенным пакетом акций Общества, либо лица, имеющего право давать Обществу обязательные для него указания. Основанием для признания указанных лиц заинтересованными в совершении Общественной сделки может явиться, в частности, наличие их аффилированности с контрагентом Общества (в том числе по причине вхождения с ним в одну группу лиц) либо, например, одновременное замещение должностей как в органе управления Общества, так и в органе управления контрагента Общества.

ПАО «Акрон» является материнской компанией Группы подконтрольных ему обществ. Указанная Группа объединяет в себе производителей минеральных удобрений; добывающие компании, осуществляющие проекты по разработке перспективных месторождений в целях получения необходимого сырья; компании, оказывающие транспортно-логистические услуги в области грузовых перевозок; а также международную сбытовую сеть, представленную отдельными юридическими лицами. При этом должностные лица головной компании зачастую участвуют в работе органов управления дочерних компаний.

Широкие хозяйственные связи между компаниями Группы влекут за собой необходимость совершения разнообразных сделок, направленных на снижение издержек и увеличение прибыли Группы и каждой компании в отдельности. При этом объективная аффилированность таких компаний, обусловленная их вхождением в одну Группу, приводит к тому, что внутригрупповые сделки с точки зрения формальных корпоративных правил (даже в условиях отсутствия объективного конфликта интересов) подлежат одобрению по особой процедуре, предусмотренной для экстраординарных сделок.

В отчетном 2016 году Общество не совершало крупных сделок исходя из критериев отнесения к таким сделкам, определенных корпоративным законодательством и (или) внутренними документами Общества.

Количество сделок, заключенных Обществом в отчетном периоде и в совершении которых усматривалась заинтересованность, традиционно являлось большим. При этом каждая сделка, в совершении которой имелась заинтересованность и которая требовала одобрения, была предварительно согласована уполномоченным органом Общества. Цена имущества, выступающего объектом соответствующих сделок, определялась исходя из его рыночной стоимости. Часть решений об одобрении сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, и об определении цены отчуждаемого либо приобретаемого имущества была принята на заседаниях Совета директоров Общества. Решение об одобрении остальных сделок, в том числе тех, которые могли быть совершены в будущем в процессе осуществления Обществом обычной хозяйственной деятельности (в пределах заранее установ-

ленных лимитов), было принято 26 мая 2016 года годовым общим собранием акционеров Общества. Также общим собранием акционеров было согласовано заключение конкретной сделки, в совершении которой имелась заинтересованность всех членов Совета директоров и Правления Общества, а именно заключение договора по страхованию ответственности директоров, должностных лиц и компаний. Одновременно в решении по данному вопросу была определена цена указанной сделки, т.е. размер страховой премии, уплачиваемой Обществом за заключение договора страхования (не более 125 тыс. евро).

Во всех случаях при рассмотрении Советом директоров и общим собранием акционеров вопросов по одобрению сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, заинтересованные лица участие в голосовании не принимали.

Все одобренные общим собранием акционеров и Советом директоров сделки были направлены на обеспечение финансово-хозяйственной деятельности Общества и его общекорпоративных интересов.

Более подробная информация о совершенных Обществом сделках и их количестве содержится в подготовленном исполнительными органами Отчета о заключенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, от 5 апреля 2017 года. Указанный отчет будет утвержден Советом директоров Общества не позднее 22 мая 2017 года, а достоверность его данных предварительно подтверждена Ревизионной комиссией 10 апреля 2017 года. Порядок ознакомления акционеров с данным отчетом и ссылки на адреса страниц в сети Интернет, по которым он доступен всем заинтересованным лицам, приведены в приложении №1 к настоящему годовому отчету.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В составе Совета директоров ПАО «Акрон» сформированы Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению, которые имеют важное значение для формирования развитой системы корпоративного управления Компании. Комитеты осуществляют предварительное рассмотрение наиболее важных вопросов деятельности Общества, относящихся к компетенции Совета директоров, и готовят рекомендации для принятия Советом директоров решений по ключевым вопросам.

В случае если Советом директоров принимается решение, противоречащее рекомендациям комитетов, Совет директоров должен обосновать причины, по которым рекомендации не были учтены. Соответствующее обоснование должно быть включено в протокол заседания Совета директоров.

В отчетном периоде Совет директоров Общества не принимал решений, расходящихся с рекомендациями комитетов, что показывает высокий уровень предварительной проработки вопросов на уровне комитетов.

Высоко оценивая практику создания и работу комитетов в своем составе, Совет директоров в отчетном году существенно пересмотрел положения, регулирующие деятельность комитетов, значительно расширив их компетенцию с учетом рекомендаций национального Кодекса корпоративного управления и требований обновленных правил листинга Московской биржи.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

Основной задачей Комитета по аудиту являются предварительное рассмотрение вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и подготовка рекомендаций Совету директоров Общества, связанных с бухгалтерской (финансовой) отчетностью и консолидированной финансовой отчетностью, управлением рисками и внутренним контролем, проведением внутреннего и внешнего аудита, противодействием противоправным и недобросовестным действиям должностных лиц (работников) Общества и третьих лиц.

Формирование состава Комитета (избрание членов и Председателя Комитета) осуществляется Советом директоров Общества из числа независимых членов Совета директоров.

ПРОВЕДЕНО

6 заседаний

РАССМОТРЕНО

11 вопросов

Состав Комитета, избранного 26 мая 2016 года

Комитет состоит из независимых членов Совета директоров:

- » Н.Б. Арутюнов (Председатель Комитета)
- » Ю.Н. Малышев
- » В.Г. Систер

Результаты деятельности Комитета по аудиту

В 2016 году Комитет по аудиту провел шесть заседаний (в том

числе два очных), на которых рассмотрено 11 вопросов, в том числе:

- » определение кандидатур внешних аудиторов для проведения аудитов бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Акрон», а также его дочерних и зависимых обществ;
- » рассмотрение вопросов эффективности действующей в Компании системы управления рисками и внутреннего контроля;
- » рассмотрение отчета о соблюдении Обществом требований действующего законодательства, требований правил листинга российских и зарубежных бирж;
- » эффективность использования ИТ-ресурсов Общества, управление ИТ-рисками и меры по их минимизации;
- » определение размера оплаты услуг аудитора по аудиторской проверке бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- » рассмотрение аудиторских заключений по МФСО и РСБУ;
- » рассмотрение заключения Ревизионной комиссии;
- » предварительное рассмотрение проекта Положения о внутреннем аудите и проекта Положения об Управлении внутреннего аудита;
- » предварительное рассмотрение кандидатуры на должность руководителя Управления внутреннего аудита и определение размера, условий и порядка выплаты его вознаграждения;
- » предварительное рассмотрение проекта Положения о Комитете Совета директоров по аудиту.

КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ ПЛАНИРОВАНИЮ И КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

Основной задачей Комитета являются предварительное рассмотрение вопросов, связанных со стратегическим развитием (планированием) и корпоративным управлением Общества, и подготовка рекомендаций Совету директоров в области определения приоритетных направлений деятельности и стратегии развития Общества, а также в области совершенствования системы и практики корпоративного управления.

Формирование состава Комитета (избрание членов и Председателя Комитета) осуществляется Советом директоров из числа любых членов Совета директоров Общества, обладающих знаниями и опытом, необходимыми для осуществления функций, входящих в компетенцию Комитета.

ПРОВЕДЕНО

5 заседаний

РАССМОТРЕНО

9 вопросов

Состав Комитета, избранного 26 мая 2016 года

- » А.А. Дынкин (Председатель Комитета)
- » В.В. Гавриков
- » А.В. Попов

Результаты деятельности Комитета по стратегическому планированию

В 2016 году Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению провел пять заседаний (все в заочной форме), на которых рассмотрено девять вопросов, в том числе:

- » предоставление рекомендаций по созыву годового и внеочередного общих собраний акционеров по утверждению документов по подготовке и проведению собраний акционеров;
- » предварительное рассмотрение проектов новой редакции Устава Общества, а также новых редакций Положения об общем собрании акционеров, Положения о Совете директоров, Положения о Правлении,

Положения о Ревизионной комиссии;

- » предварительное рассмотрение отчета о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления;
- » предварительное рассмотрение позиции Совета директоров по вопросам повестки дня общих собраний акционеров Общества и обоснование необходимости принятия соответствующих решений;
- » предоставление рекомендаций по распределению прибыли и убытков по результатам 2015 года;
- » предоставление рекомендаций о выплате дивидендов по результатам 2015 года и по результатам полугодия 2016 года;
- » предоставление рекомендаций по утверждению годового отчета Общества за 2015 год;
- » предварительное рассмотрение Положения о Корпоративном секретаре;
- » предварительное рассмотрение новой редакции Положения о Комитете Совета директоров по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

КОМИТЕТ ПО КАДРАМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Основной задачей Комитета являются предварительное рассмотрение вопросов и подготовка рекомендаций Совету директоров Общества, связанных с формированием эффективной кадровой политики и практики выплаты вознаграждений, с подготовкой программ краткосрочной и долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества, с утверждением условий трудовых договоров с членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими должностными лицами.

ПРОВЕДЕНО

4 заседания

РАССМОТРЕНО

9 вопросов

Состав Комитета, избранного 26 мая 2016 года

Комитет состоит из независимых членов Совета директоров:

- » Н.Б. Арутюнов (Председатель Комитета)
- » Ю.Н. Малышев
- » В.Г. Систер

Результаты деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям

В отчетном году Комитет по кадрам и вознаграждениям провел четыре заседания (в том числе одно очное) и рассмотрел девять вопросов, в том числе:

- » рассмотрение отчета о работе Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям;
- » рассмотрение отчета о действующей в Обществе практике мотивации и профессионального развития ключевого управленческого персонала;
- » рассмотрение отчета о практике применения в Обществе Кодекса деловой этики и противодействию коррупции;

- » предоставление рекомендаций о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций;
- » предоставление рекомендаций об определении критериев подбора кандидатов в члены органов управления и контроля;
- » предварительная оценка кандидатов на должности членов органов управления и Ревизионной комиссии и предоставление соответствующего заключения;

- » предварительная оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости и предоставление соответствующего заключения;
- » предварительное рассмотрение кандидатуры на должность Корпоративного секретаря и определение размера, условий и порядка выплаты его вознаграждения;
- » предварительное рассмотрение проекта Положения о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям.

И С положениями, регулирующими деятельность комитетов Совета директоров Общества, можно ознакомиться на сайте Компании http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/

ПРАВЛЕНИЕ

ОБЩИЙ СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ

6 человек

КОЛИЧЕСТВО ЗАСЕДАНИЙ ПРАВЛЕНИЯ

7

РАССМОТРЕННЫХ ВОПРОСОВ

14

Постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей операционной деятельностью Общества, является Правление.

К компетенции Правления относятся следующие ключевые вопросы:

- » разработка и предварительное рассмотрение финансово-хозяйственного плана и стратегии развития Общества;
- » формирование производственной программы Общества и определение объемов производства;
- » рассмотрение вопросов, связанных с организацией новых производств, реконструкцией и техническим перевооружением;

- » организация работы структурных подразделений Общества и их эффективного взаимодействия при выполнении финансово-хозяйственного плана и стратегии развития Общества;
- » осуществление подбора кадров;
- » рассмотрение вопросов, связанных с осуществлением программ социального развития Общества.

Правление формируется Советом директоров Общества в составе шести членов (Председателя и членов Правления). Критерии подбора и оценки кандидатов в члены Правления определяются Советом директоров Общества и его Комитетом по кадрам и вознаграждениям.

Правление принимает решения по вопросам, входящим в его компетенцию, на своих заседаниях, проводимых по мере необходимости. Заседания Правления созываются Председателем Правления по его собственной инициативе или по требованию члена Правления.

Контроль за деятельностью исполнительных органов осуществляет Совет директоров Общества.

И С положением о Правлении ПАО «Акрон» можно ознакомиться на сайте Компании www.acron.ru/investors/corporate_governance/governance_structure/

ПРЕЗИДЕНТ (ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ)

Правление возглавляет Председатель, функции которого осуществляет Президент (Генеральный директор), избираемый и освобождаемый от должности Советом директоров Общества.

Президент представляет интересы Общества и действует от его имени без доверенности, а также наделяется всеми необходимыми полномочиями для осуществления непосредственного руководства деятельностью Общества в соответствии с действующим законодательством и Уставом Общества.

Президент является ключевым лицом, обеспечивающим выполнение положений и политик, регулирующих организацию системы корпоративного управления в Обществе. В частности, Президент осуществляет реализацию политики в области внутреннего аудита, политики в области

управления рисками и внутреннего контроля, антикоррупционной и информационной политики, обеспечивает предоставление информации по запросам членов Совета директоров, Правления, Ревизионной комиссии и акционеров Общества.

С 2011 года Президентом ПАО «Акрон» является В.Я. Куницкий.

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ

Все члены Правления имеют многолетний успешный опыт работы в отрасли производства минеральных удобрений, обладают необходимыми профессиональными знаниями в соответствующей области и являются работниками Компании, что, в свою очередь, положительно влияет на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Члены Правления несут обязанность добросовестно и разумно действовать в интересах

Общества и его акционеров на основе достаточной информированности и с должной степенью заботливости и осмотрительности.

Члены Правления обязаны воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. На членов Правления налагаются обязательства по сохранению конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну Общества, а также ограничения по использованию инсайдерской информации Общества.

С учетом результатов деятельности Общества Совет директоров в 2016 году сформировал Правление в прежнем составе: В.Я. Куницкий, О.В. Валтерс, И.Н. Антонов, А.В. Миленков, И.Я. Рабер, Д.А. Хабрат.





КУНИЦКИЙ ВЛАДИМИР ЯКОВЛЕВИЧ (1948 г. р.)

Председатель Правления
Генеральный директор
(Президент)

В Правлении ПАО «Акрон» с 2005 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Уральский государственный университет.

Опыт работы

С 1983 года работает в ПАО «Дорогобуж». Занимал должности заместителя начальника цеха аммиачной селитры, начальника цеха нитроаммофоски, Генерального директора Дорогобужского производственного объединения «Минудобрения».

С 2006 по 2011 год — первый вице-президент ОАО «Акрон». С 2011 года — Генеральный директор (Президент) ПАО «Акрон». С 2012 по 2013 год — Генеральный директор АО «СЗФК».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

0,037 %



ВАЛТЕРС ОСКАР ВИСВАЛДОВИЧ (1963 г. р.)

Заместитель Председателя
Правления
Первый вице-президент

В Правлении ПАО «Акрон» с 2005 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Московский автомобильно-технический институт, Государственная финансовая академия.

Опыт работы

С 1995 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности руководителя Финансового управления Совета директоров, Председателя Совета директоров, заместителя Председателя Совета директоров по экономике и финансам,

руководителя Департамента по экономике и финансам, вице-президента по экономике и финансам ПАО «Акрон». С 2011 года — первый вице-президент ПАО «Акрон».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

0,01 %



АНТОНОВ ИВАН НИКОЛАЕВИЧ (1950 г. р.)

Советник Президента

В Правлении ПАО «Акрон» с 2005 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Ленинградский технологический институт.

Опыт работы

С 1973 года работает в ПАО «Акрон». В 2003–2005 годах занимал должности Председателя Совета директоров и руководителя службы внешнего рынка. С 2005 по 2011 год — Генеральный директор (Президент) ОАО «Акрон». С 2011 по 2014 год — вице-президент по производству и развитию ОАО «Акрон».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

0,0809 %



МИЛЕНКОВ АЛЕКСЕЙ ВЛАДИСЛАВОВИЧ (1973 г. р.)

Финансовый директор

В Правлении ПАО «Акрон» с 2010 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Тольяттинский политехнический институт.

Опыт работы

С 2002 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должность руководителя Информационно-аналитического управления ПАО «Акрон». С 2008 года — финансовый директор ПАО «Акрон». С 2012

по 2014 год — Директор компании North Atlantic Potash Inc. (Канада). С 2015 года — член Совета директоров North Atlantic Potash Inc. (Канада).

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

0,002 %



РАБЕР ИРИНА ЯКОВЛЕВНА (1949 г. р.)

Вице-президент по кадрам
и специальным проектам

В Правлении ПАО «Акрон» с сентября 2014 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Московский электротехнический институт связи, Всесоюзный заочный политехнический институт, Институт государственного управления МГИМО.

Опыт работы

С 2011 года работает в ПАО «Акрон». В 1991–2000 годах занимала должности начальника Управления экономики префектуры Северо-Восточного административного округа

г. Москвы, заместителя и первого заместителя префекта СВАО. В 2000–2010 годах — префект СВАО г. Москвы в ранге министра Правительства Москвы. С 2005 года — Президент Федерации фигурного катания на коньках г. Москвы. С 2006 года — вице-президент Федерации фигурного катания на коньках России.

Доля участия в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

Не имеет.



ХАБРАТ ДМИТРИЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ (1970 г. р.)

Вице-президент по внешнеэкономической деятельности

В Правлении ПАО «Акрон» с 2012 года.

ОБРАЗОВАНИЕ

Высшее — Новгородский политехнический институт, Санкт-Петербургская инженерно-экономическая академия.

Опыт работы

С 1993 года работает в ПАО «Акрон». С 2008 года — Исполнительный директор компании Beijing Yong Sheng Feng AMP Co., LTD (КНР). С 2009 года — член Совета директоров ЗАО «Акрон-Транс». С 2010 года — руководитель Управления по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон», член Совета компании AS DBT (Эстония). С 2012 года — вице-прези-

дент по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон», Председатель Совета компании AS DBT (Эстония), Директор Agropova International Inc. (США). С 2012 по 2016 год — Председатель Совета директоров компании «Хунжи-Акрон» (КНР). С 2012 по 2014 год — Директор компании North Atlantic Potash Inc. (Канада). С 2012 года — член Совета компании AS BFT Eesti (Эстония). С 2014 года — Директор компании Agropova Asia Limited. С 2015 по 2016 год — Председатель Совета AS BCT.

Доля участия в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества

Не имеет.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ РАЗМЕРА ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ ПАО «АКРОН» И ДОЛЕЙ ПРИНАДЛЕЖАЩИХ ИМ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ ОБЩЕСТВА

В 2016 году член Правления Общества И.Н. Антонов увеличил размер своей доли в уставном капитале ПАО «Акрон» (доли принадлежащих ему обыкновенных акций Общества) с 0,080 до 0,0809% за счет приобретения по двум договорам купли-продажи 283 именных обыкновенных акций ПАО «Акрон» (в том числе 100 акций 6.07.2016 и 183 акции 28.12.2016).

В течение отчетного года иными членами Правления сделки по

приобретению или отчуждению акций Общества не совершались. Размеры долей участия иных членов Правления в уставном капитале ПАО «Акрон» и долей принадлежащих им обыкновенных акций Общества не изменялись. Информация о владении членами Правления акциями ПАО «Акрон» и его дочерних компаний приведена в разделе «Информация для акционеров и инвесторов» настоящего отчета.

РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

В 2016 году Правление ПАО «Акрон» провело 7 заседаний (3 — в очной форме, 4 — в заочной форме). На указанных заседаниях рассмотрено 14 вопросов, принято 36 решений.

В частности, в отчетном году на заседаниях Правления:

- » рассмотрены и утверждены бюджеты по капитальным вложениям компаний Группы «Акрон»;
- » рассмотрены и утверждены бюджеты на проведение плановых ремонтов компаний Группы «Акрон»;
- » рассмотрены вопросы, связанные с реализацией инвестиционной программы на 2016 год;
- » рассмотрены программы развития компаний Группы «Акрон» до 2026 года;
- » рассмотрены и утверждены программы оптимизации численности персонала и структурных изменений предприятий Группы «Акрон»;
- » рассмотрены планируемые к заключению сделки купли-продажи и пожертвования.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И КОМПЕНСАЦИЯ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ

Общий размер вознаграждения, выплаченного высшему руководству Группы «Акрон» (членам Совета директоров и Правления, а также другому ключевому менеджеру Группы) по итогам работы в 2016 году, составил*

1 444,6

млн руб.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с принятой в Компании практикой в области вознаграждения для членов Совета директоров вознаграждение непосредственно за участие в работе соответствующего органа управления выплачивается только членам Совета директо-

ров, являющимся независимыми директорами. Фиксированный размер и порядок выплаты такого вознаграждения определяется общим собранием акционеров по предложению Совета директоров (Комитета по кадрам и вознаграждениям). Остальные члены Совета директоров могут получать вознаграждения в рамках заключаемых с ними трудовых договоров как с работниками Компании, занимающими иные должности, или в рамках гражданско-правовых договоров (в случае заключения таких трудовых или гражданско-правовых договоров). Вместе с этим всем членам Совета директоров Компания производит компенсацию разумных расходов, связанных с исполнением ими своих обязанностей, в фактическом и документально подтвержденном размере.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНАМ ПРАВЛЕНИЯ И ПРЕЗИДЕНТУ

В соответствии с принятой в Компании практикой члены Правления не получают вознаграждений непосредственно за участие в работе соответствующего органа управления. Члены Правления получают вознаграждение (заработную плату) в рамках заключаемых с ними трудовых договоров как с работниками Компании, занимающими иные должности, или в рамках гражданско-правовых договоров (в случае заключения таких гражданско-правовых договоров).



Размеры и порядок выплат членам исполнительных органов и иным ключевым работникам Общества устанавливаются трудовым договором в соответствии с локальными нормативными актами Общества, определяющими систему оплаты труда, в том числе в соответствии с Положением о грейдировании в отношении работников Общества. Разработанная в Обществе система грейдирования должностей, занимаемых членами исполнительных органов и иными ключевыми работниками Общества, позволяет устанавливать указанным лицам обоснованные размеры вознаграждений (компенсаций) и дополнительные льготы (привилегии) с учетом опыта, компетенции и квалификации указанных лиц. Вознаграждение для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества включает в себя фиксированную часть и переменную, выплата которой зависит от надлежащего исполнения своих должностных обязанностей и личного (индивидуального) вклада работника в достижение конечного результата.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНАМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ тыс. руб.

Вид вознаграждения	2016
По Группе «Акрон»*	
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	6 610
Заработная плата	89 488
Премии	262 397
Комиссионные	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0
Иные виды вознаграждений	506
Итого по Группе «Акрон»	359 001
В том числе по ПАО «Акрон»	
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	6 610
Заработная плата	63 767
Премии	177 739
Комиссионные	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0
Иные виды вознаграждений	506
Итого по ПАО «Акрон»	248 622

* Не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды.

* Включает выплаты ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНАМ ПРАВЛЕНИЯ И ПРЕЗИДЕНТУ тыс. руб.

Вид вознаграждения	2016
По Группе «Акрон»*	
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	197 547
Премии	337 699
Комиссионные	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0
Иные виды вознаграждений	3 390
Итого по Группе «Акрон»	538 636
В том числе по ПАО «Акрон»	
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	102 656
Премии	169 158
Комиссионные	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0
Иные виды вознаграждений	3 389
Итого по ПАО «Акрон»	275 203

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДЛЯ ДРУГОГО КЛЮЧЕВОГО МЕНЕДЖМЕНТА ГРУППЫ тыс. руб.

Вид вознаграждения	2016
Вознаграждения, выплаченные за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	215 737
Премии	283 478
Комиссионные	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0
Иные виды вознаграждений	47 733
Итого по Группе «Акрон»**	546 948

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ (D&O)

Корпоративное законодательство и внутренние документы Общества возлагают на Президента и членов коллегиальных органов Общества обязанность действовать в интересах представляемого ими юридического лица добросовестно и разумно, на основе достаточной информированности и с должной степенью заботливости и осмотрительности. Вместе с тем управление Обществом представляет собой сложный процесс. При осуществлении активной предпринимательской деятельности существует некоторый риск, что, несмотря на разумное и добросовестное исполнение членами органов управления Общества своих обязанностей, решения, принятые такими органами, могут оказать все же неверными и повлечь негативные последствия для Общества или его акционеров.

В целях снижения негативных последствий, которые могут быть вызваны непреднамеренным принятием неверных управленческих решений, в Компании с 2013 года внедрена практика страхования ответственности членов органов управления, а также иных должностных лиц и работников Компании. Страхование ответственности позволяет при необходимости не только компенсировать причиненные Обществу или третьим лицам убытки, но и привлекать в состав Совета директоров и Правления наиболее квалифицированных специалистов, предоставляя гарантии защиты их имущественных интересов в случае непреднамеренного принятия неверных решений.

В отчетном году ответственность Общества и подконтроль-

ных ему юридических лиц, всех членов исполнительных органов и членов Совета директоров Общества (подконтрольных ему юридических лиц), а также должностных лиц Группы была застрахована по договору страхования, заключенному Обществом с ООО СК «ВТБ Страхование» (наивысший для российских страховщиков рейтинг надежности S&P уровня «BB+», прогноз «Стабильный»). Страховая сумма, в пределах которой по данному договору страховщиком выплачивается страховое возмещение, с 1 июня 2016 года составляет 75 млн евро. В соответствии с указанным договором страхования страховому покрытию подлежат риски ответственности Общества, подконтрольных ему компаний, их директоров и иных должностных лиц в случае предъявления к ним судебных или иных требований в связи с неверными действиями таких лиц в рамках своих должностных обязанностей.

Страхование ответственности членов Совета директоров и исполнительных органов рекомендовано российским Кодексом корпоративного управления и является обычной практикой для публичных акционерных обществ, которые в силу масштаба их экономической деятельности подвержены повышенным рискам предъявления имущественных и иных претензий.

 **С текстом Положения о системе внутреннего контроля можно ознакомиться на сайте Компании http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/internal_control/**

СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО И ВНЕШНЕГО КОНТРОЛЯ

ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Внутренний контроль ПАО «Акрон» представляет собой совокупность процедур осуществления финансовых и хозяйственных операций в рамках деятельности Компании и процедур по выявлению, предотвращению и управлению рисками в деятельности Общества, осуществляемых органами и структурными подразделениями Общества в соответствии с их компетенцией в рамках системы внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля представляет собой организацию деятельности органов внутреннего контроля Общества по разработке, утверждению, применению процедур внутреннего контроля и оценке эффективности таких процедур для решения задач внутреннего контроля.

ОСНОВНЫЕ УЧАСТНИКИ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ ОБЩЕСТВА

Совет директоров	Участвует в формировании политики в области управления рисками и внутреннего контроля, контролирует ее соблюдение, участвует в оценке рисков финансово-хозяйственной деятельности и выработке рекомендаций по управлению ими
Управление внутреннего аудита	Осуществляет оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, проводит плановые и внеплановые проверки с целью предоставления органам управления Общества независимых и объективных оценок в отношении системы управления рисками и внутреннего контроля Общества
Генеральный директор	Отвечает за реализацию политики в области управления рисками и внутреннего контроля, обеспечивает создание и поддержку функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, обеспечивает применение и соблюдение регламентов (стандартов) осуществления финансовых и хозяйственных операций, а также соблюдение процедур внутреннего контроля
Ревизионная комиссия	Осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества путем проведения плановых и внеплановых проверок по вопросам, относящимся к компетенции Ревизионной комиссии. Участвует в реализации политики в области управления рисками и внутреннего контроля

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации и действует в соответствии с Уставом и внутренними документами Общества, а также с учетом применимых правил листинга и положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России.

С целью обеспечения эффективной работы системы внутреннего контроля в Обществе действует Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, которое устанавливает цели, задачи и принципы работы органов внутреннего контроля. Дополнительная компетенция органов Общества в сфере внутреннего контроля также закреплена в положениях о соответствующих органах Общества.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

Ревизионная комиссия является постоянно действующим коллегиальным органом Общества, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью обеспечения соблюдения Обществом требований действующего законодательства, Устава и внутренних документов Общества, а также прав и законных интересов акционеров.

Ревизионная комиссия состоит из пяти членов, избираемых общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров.

Во избежание конфликта интересов члены Ревизионной комиссии не могут одновременно являться членами Совета директоров Общества, а также занимать иные должности в органах управления Общества. Акции, принадлежащие членам Совета директоров Общества или лицам, занимающим должности в органах управления Общества, не могут участвовать в голосовании при избрании членов Ревизионной комиссии.

Деятельность Ревизионной комиссии осуществляется в соответствии с Положением о Ревизионной комиссии, утверждаемым общим собранием акционеров. По предложению Совета директоров акционеры Общества в отчетном году утвердили новую редакцию положения, регламентирующую деятельность Ревизионной комиссии, которое расширило ее компетенцию с учетом изменений Устава Общества, детально урегулировало осуществление комиссией контрольных процедур и конкретизировало права и обязанности членов и Председателя Ревизионной комиссии.

В частности, к компетенции Ревизионной комиссии отнесены:

- » проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества, в том числе проверка

соответствия такой деятельности требованиям действующего законодательства Российской Федерации;

- » проверка достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также в иных отчетах и финансовых документах Общества;
- » проверка соблюдения порядка ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- » проверка начисления и выплаты вознаграждения и компенсаций, размеры которых устанавливаются решением общего собрания акционеров, а также проверка начисления и выплаты вознаграждений и компенсаций аудиторам Общества;
- » проверка соблюдения распределения прибыли Общества, утвержденной общим собранием акционеров, в том числе соблюдения порядка начисления и выплаты объявленных дивидендов;
- » проверка соблюдения порядка принятия решений о размещении (выпуске) эмиссионных ценных бумаг Общества и условий их размещения требованиям действующего законодательства, Уставу и внутренним документам Общества;
- » проверка определенных фактов финансово-хозяйственной деятельности Общества, в том числе определенных сделок, событий, операций, которые оказывают или способны оказать существенное влияние на финансовое положение Общества и финансовый результат его деятельности.

Дополнительной функцией Ревизионной комиссии также является участие в реализации политики в области управления рисками и внутреннего контроля и антикоррупционной политики Общества.



С текстом Положения о Ревизионной комиссии можно ознакомиться на сайте Компании www.acron.ru/investors/corporate_governance/internal_control/

Общим собранием акционеров 26 мая 2016 года Ревизионная комиссия была сформирована в следующем составе:

- » И.Н. Классен (Председатель) — руководитель Отдела протокола, секретарь Совета директоров и Правления ПАО «Акрон»;
- » В.В. Александрова — ведущий экономист по труду Управления по работе с персоналом ПАО «Акрон»;
- » Е.Г. Зубрилова — ведущий экономист Управления обращения ценных бумаг ПАО «Акрон»;
- » Т.И. Стригалева — ведущий экономист Планово-экономического управления ПАО «Акрон»;
- » Т.В. Храпова — первый заместитель главного бухгалтера ПАО «Акрон».

В заключении Ревизионной комиссии по результатам проведенных проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества за 2016 год:

- » подтверждена достоверность данных, содержащихся в годовом отчете Общества за отчетный 2016 год;
- » подтверждена достоверность данных, содержащихся в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за отчетный 2016 год;
- » указано об отсутствии выявленных фактов нарушения, установленных правовыми актами Российской Федерации, порядка ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности;

- » подтверждено соблюдение распределения прибыли Общества, утвержденного годовым общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 26 мая 2016 года, в том числе соблюдение порядка начисления и выплаты объявленных дивидендов по результатам 2015 года, а также соблюдение порядка начисления и выплаты объявленных дивидендов по результатам полугодия 2016 года в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Акрон» 9 сентября 2016 года;

- » подтверждена достоверность данных, содержащихся в отчете о заключенных Обществом в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

Система внутреннего контроля Общества основана на разграничении компетенции входящих в систему контроля финансово-хозяйственной деятельности Общества органов, осуществляющих разработку, утверждение, применение и оценку эффективности процедур внутреннего контроля.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общество организует проведение внутреннего аудита.

Цели, задачи и функции внутреннего аудита были закреплены в отчетном году Положением о внутреннем аудите ПАО «Акрон», утвержденном Советом директоров Общества.

Объектами внутреннего аудита выступают все без исключения направления и проекты финансово-хозяйственной деятельности Общества, а также направления

ВЫПЛАТЫ ПАО «АКРОН» ЧЛЕНАМ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ В 2016 ГОДУ тыс. руб.

Вид вознаграждения	2015	2016
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	0	0
Заработная плата	2 562	3 413
Премии	2 859	3 562
Комиссионные	0	0
Иные виды вознаграждений	233	162
Итого	5 654	7 137
Итого по Группе «Акрон»	546 948	546 948

и проекты финансово-хозяйственной деятельности подконтрольных Обществу юридических лиц.

Организация проведения внутреннего аудита в Обществе осуществляется посредством создания и функционирования в Обществе Управления внутреннего аудита — отдельного структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита.

Целью деятельности Управления внутреннего аудита является содействие совершенствованию деятельности Общества и предоставление органам управления Общества независимых и объективных оценок,

гарантий и консультаций в отношении надлежащего уровня эффективности и результативности деятельности Общества, достоверности и своевременности бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности Общества, соблюдения Обществом применимого к нему законодательства.

Для обеспечения независимости Управления его функциональная и административная подотчетность разграничены. Функционально Управление подчинено и подотчетно Совету директоров Общества, а административно — непосредственно Генеральному директору Общества. Руководитель Управления

назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором Общества на основании решения Совета директоров Общества.

Внутренний аудит осуществляется посредством проведения плановых и внеплановых аудиторских проверок. Помимо проводимых аудиторских проверок Управление внутреннего аудита предоставляет по запросам органов и должностных лиц (работников) Общества консультации и заключения по вопросам, связанным с организацией и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля, операционной деятельности и корпоративных информационных систем Общества.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

Для проверки и подтверждения достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета и по международным стандартам финансовой отчетности, ПАО «Акрон» ежегодно привлекает внешних аудиторов, не связанных имущественными интересами с Компанией или ее акционерами.

Кандидатура аудитора предварительно обсуждается на заседании Комитета по аудиту. Комитет по аудиту готовит рекомендации Совету директоров по кандидатуре внешнего аудитора и стоимости его услуг на следующий отчетный год. На основании рекомендаций Комитета Совет директоров предлагает кандидатуру аудитора на утверждение на годовом общем собрании акционеров и определяет стоимость его услуг.

При выборе кандидатур аудиторов Комитет по аудиту учитывает общий и отраслевой опыт аудиторской организации,

квалификацию ее сотрудников, качество оказываемых услуг, а также стоимость оказания аудиторских услуг.

На годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 26 мая 2016 года, внешним аудитором для подтверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО — АО «КПМГ».

Размер вознаграждения внешним аудиторам по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудитором проводилась независимая проверка эмитента (2016 год), составил: ООО «Бейкер Тилли Русаудит» — 4,6 млн руб., АО «КПМГ» — 14 млн руб. (по всей Группе компаний расходы по договорам с АО «КПМГ» составили 19 млн руб.).

 С Положением о внутреннем аудите можно ознакомиться на сайте Компании http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/

АНТИКОРРУПЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ПАО «Акрон» уделяет большое внимание вопросу противодействия коррупции в деятельности Компании, так как считает важным обеспечение и реализацию политики прозрачности в вопросах взаимодействия сотрудников и менеджмента Компании с третьими лицами.

В вопросах противодействия коррупции Компания руководствуется Кодексом деловой этики, принятым в 2013 году, в котором содержатся основные нормы поведения, установленные в соответствии с этическими ценностями ПАО «Акрон» и при-

менимым законодательством. Кодекс рекомендован к применению в деятельности всех дочерних обществ ПАО «Акрон». Руководство Компании считает обязательным применение Кодекса в своих дочерних обществах, финансово-хозяйственная деятельность которых связана с повышенными рисками вовлечения в коррупцию. Компания считает необходимым совершенствовать корпоративные отношения и практику добросовестного ведения деятельности в своих дочерних обществах и будет стремиться к более глубокому внедрению положений Кодекса при осуществлении деятельности дочерними обществами.

Неотъемлемой частью Кодекса является Положение об антикоррупционной политике ПАО «Акрон», в котором перечислены основные принципы Компании по противодействию коррупции, главным из которых является принцип нулевой толерантности к любым коррупционным проявлениям. Данный принцип означает безусловный запрет для всех сотрудников и руководителей прямо или косвенно, лично или через посредничество третьих лиц участвовать в любой коррупционной деятельности.

В ПАО «Акрон» реализуется стратегия по противодействию коррупции, которая подразумевает соблюдение сотрудниками и руководящими органами всех принципов Кодекса и Положения об антикоррупционной политике ПАО «Акрон», проведение регулярной комплексной оценки соблюдения положений Кодекса с целью выявления и предотвращения нарушений и выработки соответствующих рекомендаций.

В целях снижения рисков вовлечения Общества и его сотрудников в коррупционные правонарушения ПАО «Акрон»

тщательно отбирает контрагентов, придерживается принципов добросовестной конкуренции и внимательно отслеживает любые действия деловых партнеров, которые могут привести к негативным последствиям.

Кроме того, в Компании создана и действует Комиссия по этике и противодействию коррупции, в компетенцию которой входят:

- » осуществление контроля за соблюдением Положения об антикоррупционной политике;
- » проведение предварительной оценки рисков, связанных с коррупцией и нарушением норм корпоративной этики, разработка вариантов предотвращения таких рисков;
- » консультирование сотрудников

Компании по вопросам противодействия коррупции, соблюдения и применения Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике;

- » рассмотрение поступивших обращений работников, иных заинтересованных лиц по фактам коррупции или неэтичного поведения, выявленным или предполагаемым нарушениям Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике; проведение необходимых проверок; выработка рекомендаций соответствующим органам управления и должностным лицам Компании.

С целью практической реализации норм Кодекса деловой

этики и Положения об антикоррупционной политике в Компании работает горячая линия связи с Комиссией, а также функционируют Департамент по безопасности бизнеса и Кредитно-инвестиционный комитет.

 С Кодексом деловой этики, Положением об антикоррупционной политике и Положением о Комиссии по этике и противодействию коррупции можно ознакомиться на сайте Компании http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/

РИСКИ И СТРАТЕГИЯ ИХ МИНИМИЗАЦИИ

Деятельность Группы «Акрон» связана с рисками, которые могут оказывать как негативное, так и положительное влияние на операционные и финансовые показатели. Снижение степени воздействия рисков является одной из основных задач Совета директоров и Правления компании.

В рамках системы управления рисками Совет директоров и Правление:

- » анализируют и оценивают существующие и потенциальные риски;

- » разрабатывают и реализуют меры по снижению степени воздействия рисков;
- » разрабатывают и реализуют планы по управлению и выходу из кризисных ситуаций. Исторически ключевыми рисками, которые оказывают наибольшее влияние на деятельность Группы, были риски, связанные с закупками минерального сырья, конъюнктурой мирового рынка удобрений, а также финансовые риски. Долгосрочная стратегия развития Группы «Акрон» ориентирована на снижение влияния этих

рисков на бизнес Компании, обеспечение стабильности, создание основы для постоянного роста и повышение конкурентоспособности.

Операционные результаты Компании зависят от цен на удобрения и рентабельности продаж, которые, в свою очередь, зависят от спроса на удобрения. На спрос влияет ряд факторов, таких как погодные условия, прогноз цен на удобрения, государственная политика, доступ потребителей к финансированию и наличие запасов в каналах дистрибуции.

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ И СТРАТЕГИЯ ИХ МИНИМИЗАЦИИ

Основные риски	Риски, связанные с закупками основных видов сырья — апатитового концентрата и хлористого калия	Риски, связанные с конъюнктурой мирового рынка минеральных удобрений	Финансовые риски, связанные с обслуживанием долговых обязательств
Как стратегия развития минимизирует их влияние	Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы для снижения зависимости от роста цен на сырье и обеспечения стабильных поставок	<ul style="list-style-type: none"> » Диверсификация рынков сбыта, увеличение продаж на рынках с высоким спросом и премией к мировым ценам. » Диверсификация продуктовой линейки 	<ul style="list-style-type: none"> » Монетизация непроизведенных активов. » Диверсификация источников финансирования

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Отраслевые риски		
Изменение конъюнктуры мирового рынка минеральных удобрений	Ухудшение макроэкономической ситуации, недостаточный рост спроса (зависящего в том числе от уровня государственных субсидий, урожайности и цен на зерновые культуры на основных рынках сбыта, текущего и прогнозного уровней запасов удобрений) или избыточный прирост новых мощностей могут вызвать значительное колебание цен на удобрения и сырье для их производства и оказать существенное влияние на показатели Компании	<ul style="list-style-type: none"> » Реализация стратегии вертикальной интеграции для повышения конкурентоспособности Группы в долгосрочной перспективе. » Заключение долгосрочных договоров с крупными покупателями удобрений на крупнейших рынках (Бразилия, США, Китай) с целью гарантированной продажи части объемов (30–50% объемов по отдельным продуктам). » Продажи через собственные сбытовые и трейдинговые компании. » Выстраивание долгосрочных схем совместной деятельности с независимыми дистрибьюторами
Риски сезонности спроса на основную продукцию Группы	Сезонность применения удобрений связана с погодными и климатическими условиями. Поэтому аномальные климатические явления (засуха, наводнение и т.д.) могут оказать значительное влияние на объем спроса в конкретном регионе	<ul style="list-style-type: none"> » Диверсификация рынков сбыта для оперативного перераспределения товарных потоков — продажи в 63 странах мира, что позволяет снизить влияние фактора сезонности. » Диверсификация продуктового портфеля на удобрения и промышленные продукты позволяет снизить зависимость от динамики активности в сельскохозяйственном секторе. » Развитые складские мощности на производственных площадках, в портах и в основных странах сбыта (Россия, Китай) позволяют сглаживать сезонные колебания отгрузок
Изменение цен и условий закупки основных видов сырья и оказания услуг	Поставки основных видов сырья и оказание услуг российским предприятиям Группы «Акрон» осуществляют компании, занимающие монопольное или доминирующее положение на рынке, поэтому существует риск неконтролируемого роста цен, манипуляций ими и объемами поставляемого сырья. Повышение цен на основные виды сырья и услуг приводит к росту себестоимости продукции и снижению прибыли	<ul style="list-style-type: none"> » Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы. Со второго полугодия 2013 года российские предприятия Группы полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем. » Подписание долгосрочных договоров
	Природный газ Цена на природный газ в России не определяется рыночными механизмами, а регулируется государством. В последние годы Правительство придерживалось стратегии сдерживания роста тарифов на газ. В долгосрочной перспективе остаются риски смены приоритетов Правительства РФ и ускоренного роста тарифов на газ	<ul style="list-style-type: none"> » Озвученная долгосрочная позиция Правительства РФ в отношении тарифов на продукцию и услуги естественных монополий снижает риск резкого повышения цены на газ в ближайшее время. » Постоянная модернизация агрегатов аммиака (на которые приходится основная часть потребления природного газа) с целью снизить удельные нормы расхода сырья. Так, новый агрегат аммиака «Аммиак-4» обладает более низким удельным потреблением природного газа по сравнению с действующими агрегатами аммиака на заводе «Акрон»

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
	<p>Электрическая энергия Крупный потребитель может приобретать электрическую энергию (мощность):</p> <ul style="list-style-type: none"> » на розничном рынке у гарантирующего поставщика по договору энергоснабжения (все включено) или по договору купли-продажи при условии заключения отдельного договора оказания услуг по передаче электроэнергии с электросетевой организацией; » самостоятельно на оптовом рынке в соответствии с договором о присоединении к торговой площадке оптового рынка электроэнергии и мощности. При этом отдельный договор на услуги по передаче обязательств. <p>В целом система ценообразования как на оптовом, так и на розничном рынках электроэнергии (мощности) не допускает резкого необоснованного повышения цен.</p> <p>Услуги по передаче электроэнергии (их доля — около 50% в конечной цене 1 кВт*ч) являются монопольным видом деятельности. Тарифы регулируются ФАС и ежегодно пересматриваются примерно на уровень инфляции</p>	<ul style="list-style-type: none"> » С целью минимизации рисков на розничном рынке от неплатежей гарантирующего поставщика за услуги по передаче электроэнергии предприятия Группы заключили отдельные договоры: договоры купли-продажи электроэнергии (мощности) и договоры на услуги по передаче электроэнергии. » С 2012 года ПАО «Акрон» стало участником оптового рынка (торговой площадки по оптовой торговле электрической энергией и мощностью), где приобретает 100% необходимого объема электроэнергии. » С сентября 2016 года в ПАО «Дорогобуж» запущены три собственные электрогенерирующие установки суммарной мощностью 11 МВт, которые обеспечивают от 15 до 25% общезаводского потребления. » В ПАО «Акрон» заканчиваются работы по подготовке к вводу в эксплуатацию собственной генерирующей установки (в рамках цеха «Аммиак-4»). Мощность турбогенератора составляет 16,5 МВт. Планируемая собственная выработка электроэнергии составит от 4 до 14% общезаводского потребления. » В рамках реализуемых проектов уже на стадии проектирования закладываются энергоэффективные решения. Например, в проекте строительства второй очереди ГОКА «Олений Ручей», спроектировано применение светодиодного освещения, устройств плавного пуска и частотного регулирования для приводов технологического оборудования и пр.
	<p>Хлористый калий Едиственный поставщик в России — ПАО «Уралкалий». Отсутствие конкурентной среды может привести к злоупотреблению поставщиком своим монопольным положением и росту цен или манипулированию объемами поставок</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Группа «Акрон» реализует проект по строительству собственного калийного предприятия в рамках стратегии вертикальной интеграции. » До конца 2017 года действуют долгосрочные договоры на поставку необходимых объемов хлористого калия между ПАО «Уралкалий» и ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж». » В 2017 году планируется заключение нового долгосрочного договора
	<p>Транспортные услуги Составляют значительную часть расходов Группы. Рост затрат на железнодорожные перевозки, услуги по аренде вагонов, морской фрахт или перевалку грузов может значительно ухудшить финансовое состояние Компании или снизить ее конкурентоспособность. С 1 января 2016 года тарифы на железнодорожные перевозки выросли на 9%. В конце 2014 года ОАО «РЖД» в одностороннем порядке ввело надбавку в 13,4% к тарифу на экспортные перевозки всех грузов (в рамках тарифного коридора). В 2016 году надбавка так же действовала</p>	<ul style="list-style-type: none"> » Дальнейшая индексация тарифов на железнодорожные перевозки контролируется государством, риск значительного повышения тарифов ограничен. » Группа самостоятельно и через отраслевую ассоциацию ведет диалог с профильными министерствами касательно будущего экспортной надбавки. » Для удешевления услуг по аренде подвижного состава Группа работает с несколькими операторами железнодорожного парка на конкурентной основе. » Логистический сегмент Группы «Акрон» включает в себя три портовых терминала, складские мощности, собственный парк железнодорожных вагонов и компанию-оператора. » Затраты на фрахт минимизируются за счет формирования судовых партий оптимального объема и использования собственных складов, терминалов и трейдинговых компаний
Операционные риски		
Аварии и незапланированные остановки производства	Аварии и незапланированные остановки оборудования могут стать причиной увеличения затрат на ремонтные работы и сокращения операционных показателей	<ul style="list-style-type: none"> » Группа «Акрон» ежегодно инвестирует значительные средства в обеспечение необходимого технического уровня производства, модернизацию и замену устаревшего оборудования, строительство современных и безопасных производств. » Управление промышленной безопасности и Управление производственного контроля и технического надзора обеспечивают необходимый технологический надзор и безопасные условия труда. » Оформляются все обязательные виды страхования, необходимые по закону, в том числе ответственность владельца опасных производственных объектов перед третьими лицами. » Производства аммиака в ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» как наиболее дорогостоящие и опасные имеют полное страховое покрытие в надежных страховых компаниях. Таким образом, затраты на восстановление в случае аварии будут покрыты за счет страховой выплаты

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
Технологические риски при реализации новых инвестиционных проектов	Группа «Акрон» одновременно реализует несколько проектов по строительству новых производств и разработке месторождений полезных ископаемых. Технологические сложности и недостаток кадровых ресурсов могут значительно увеличить сроки завершения проектов или потребовать дополнительных расходов	<ul style="list-style-type: none"> Тщательная проработка инвестиционных проектов и высококвалифицированный персонал обеспечивают соблюдение сроков реализации и успешный пуск новых производств. Закупка современного оборудования у ведущих мировых производителей и привлечение опытных и высококвалифицированных подрядчиков. <p>Талицкий ГОК:</p> <ul style="list-style-type: none"> Строительно-монтажные риски при строительстве Талицкого ГОК застрахованы пулом российских и международных страховщиков. Технологические и инженерные решения, принятые в проекте строительства Талицкого ГОК, являются оптимальными и консервативными, технология эксплуатации месторождения опробована на аналогичных предприятиях, действующих на Верхнекамском месторождении калийно-магниевых солей
Социальные и экологические риски		
Кадровые	Трудности с привлечением высококвалифицированного персонала и конфликты с профсоюзными организациями могут повлечь за собой рост затрат на обучение, а также возникновение риска забастовок	<ul style="list-style-type: none"> На предприятиях Группы действует социальная программа «За достойный труд», регламентирующая все социальные обязательства, которые берет на себя работодатель по отношению к сотрудникам, в том числе обязательства по трудоустройству, обеспечению проживания. Система повышения квалификации сотрудников включает программы профессиональной подготовки и корпоративное обучение, что обеспечивает необходимую квалификацию персонала для работы на высокотехнологичных производствах. Привлечение готовых молодых специалистов на заводы (химиков, энергетиков, теплотехников, механиков) с предоставлением отдельного социального пакета. Сотрудничество с вузами. В Новгородском государственном университете им. Ярослава Мудрого состоялась вторая группа студентов по специальности «Прикладная и фундаментальная химия». Данная специальность была открыта в 2012 году по инициативе ПАО «Акрон». Часть работ, представленных студентами, была рекомендована к внедрению на ПАО «Акрон». В 2016 году на химических предприятиях Группы прошли производственную практику 250 студентов и учащихся высших и средних профессиональных учебных заведений
Экологические	Существуют риски, связанные с возможным неблагоприятным воздействием работы предприятий на окружающую среду вследствие аварийных ситуаций, а также риски несоответствия нормативным показателям в связи с изменением экологического законодательства, что может привести к возникновению дополнительных обязательств и издержек	<ul style="list-style-type: none"> Модернизация оборудования и внедрение новых, экологически безопасных объектов позволяют избежать аварийных ситуаций и уменьшить количество выбросов вредных веществ в окружающую среду. Постоянный мониторинг экологической ситуации и обеспечение доступности информации о природоохранной деятельности. В практике Группы – страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов и приобретение расширенного страхового покрытия, распространяющегося на экологические риски
Финансовые риски		
Изменение процентных ставок	На протяжении 2016 года ставки по кредитам в долларах США возросли в связи с ростом ставки LIBOR. Ставки по рублевым кредитам снижались. Сохранение этой тенденции может затруднить рефинансирование кредитов и повлечь за собой рост процентных выплат	<ul style="list-style-type: none"> Для снижения влияния риска увеличения процентных ставок Группа «Акрон» формирует кредитный портфель, привлекая заемные средства в различных международных и российских кредитных учреждениях. Использование нескольких источников финансирования. Заключение кредитных договоров с разными сроками возврата долга. Группа работает с разными инструментами финансирования, включая инструменты, использующие в качестве базы фиксированную ставку. По большинству валютных кредитов процентные ставки зависят от котировок ставок LIBOR.

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков
		<ul style="list-style-type: none"> Положительное влияние на проценты по кредитам в 2016 году оказало повышение кредитного качества ПАО «Акрон». Агентство Fitch в июле 2016 года подтвердило повышенный год ранее кредитный рейтинг «Акрон», присвоив прогноз по рейтингу «Позитивный». Помимо банковских кредитов Группа использует и другие источники заимствований: например, рублевые облигации и долгосрочные кредиты с покрытием экспортно-кредитных агентств. В 2016 году были проведены предварительные переговоры о рефинансировании долговых обязательств, приходящихся к погашению на 2017 год. На Московской бирже зарегистрирована программа биржевых облигаций общей номинальной стоимостью до 50 млрд руб. Дебютный выпуск четырехлетних рублевых облигаций на сумму 5 млрд руб. по ставке 9,55%, что является ниже ставки рефинансирования ЦБ, был размещен среди институциональных инвесторов, в том числе пенсионных фондов (облигации «Акрон» находятся в ломбардном списке ЦБ)
Валютные	Колебания валютных курсов оказывают существенное воздействие на финансовые показатели Компании, поскольку большая часть выручки и кредитных обязательств Группы выражена в иностранной валюте, а основная часть расходов номинирована в рублях	<ul style="list-style-type: none"> Кредитный портфель Группы и структура выручки сбалансированы относительно валютной и рублевой составляющих. Этим обеспечивается естественное хеджирование валютных рисков
Риск поддержания достаточной ликвидности	Активная инвестиционная деятельность Группы требует значительных финансовых средств. Трудности с привлечением нового заемного капитала могут привести к неспособности Компании оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения	<ul style="list-style-type: none"> По оценке рейтинговых агентств, ликвидность Группы является достаточной. Ликвидность обеспечивается наличием предоставленных и не использованных кредитных линий в банках, а также существенных остатков денежных средств, которые в сумме значительно превышают краткосрочные обязательства, в результате чего риск рефинансирования полностью отсутствует. Регистрация программы биржевых облигаций позволит привлекать денежные средства на рынке долгового капитала, оперативно реагируя на рыночную конъюнктуру и потребности в привлечении. Поддержание кредитных лимитов в банках для незамедлительного получения средств в случае необходимости. Наличие финансовых активов для продажи в случае необходимости
Правовые риски		
Изменение законодательства	Изменение российского и международного законодательства может привести к возникновению дополнительных обязательств и ограничений деятельности Группы	<ul style="list-style-type: none"> Для снижения возможных правовых рисков Группа внимательно отслеживает все изменения применимого законодательства, привлекает к сотрудничеству высококвалифицированных специалистов и совершенствует корпоративные процедуры
Изменение требований по лицензированию основной деятельности	Группа осуществляет свою деятельность на основании ряда лицензий, относящихся к основной деятельности Компании. При получении лицензий на разработку новых месторождений определены действия, которые обязан осуществлять недропользователь, а также сроки их совершения. Требования относятся главным образом к разработке проектной документации, согласованию ее в государственных органах, началу проведения определенных операций (разведка, добыча, переработка) и соблюдению промышленной и экологической безопасности. Нарушение положений лицензионных соглашений может стать основанием для отзыва лицензий	<ul style="list-style-type: none"> Группа ведет постоянный мониторинг выполнения лицензионных соглашений и предпринимает все возможные действия для недопущения их нарушения

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТОРОВ

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2016 года уставный капитал ПАО «Акрон» составлял 202 670 000 руб. и был разделен на 40 534 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 руб. каждая.

СТРУКТУРА ДЕРЖАТЕЛЕЙ АКЦИЙ ПАО «АКРОН»

Менеджмент ПАО «Акрон» не осведомлен о наличии акционеров (держателей акций), владеющих более чем 5% уставного капитала, помимо раскрытых.

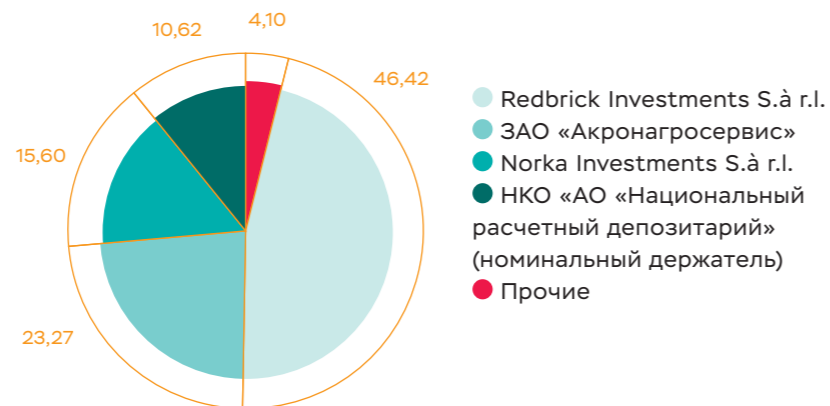
На 31 декабря 2016 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.à r.l. (Люксембург). В 2016 и 2015 годах конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова), а конечной контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

Общество не имеет сведений о возможности приобретения или о приобретении определенными акционерами степени контроля, несоизмерной их участию в уставном капитале Общества, в том числе на основании акционерных соглашений или по иным основаниям.

ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ АКЦИОНЕРОВ В 2016 ГОДУ

В июне 2016 года ПАО «Акрон» было уведомлено об изменении в составе акционеров.

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА %



СТРУКТУРА ДЕРЖАТЕЛЕЙ АКЦИЙ ПАО «АКРОН»

Полное наименование	Количество акций (штук) на 31.12.2016	Процент от уставного капитала	Количество акций (штук) на 31.12.2015	Процент от уставного капитала
Redbrick Investments S.à r.l.	18 814 889	46,42	-	-
ЗАО «Акронагросервис»	9 430 800	23,27	9 430 800	23,27
Norka Investments S.à r.l.	6 322 000	15,60	-	-
Refco Holdings Limited	-	-	8 033 839	19,82
Questar Holdings Limited	-	-	7 681 193	18,95
Granadilla Holdings Limited	-	-	6 322 000	15,60
НКО «АО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель)	4 304 437	10,62	4 754 956	11,73
Agroberry Ventures Limited	-	-	2 773 742	6,84
Прочие*	1 661 874	4,09	1 537 470	3,79
Итого	40 534 000	100	40 534 000	100

* В том числе 726 108 акций принадлежат подконтрольным эмитенту организациям (ПАО «Дорогобуж», ЗАО «Агронова»), что составляет 1,79%.

ИНФОРМАЦИЯ О ВЛАДЕНИИ ЧЛЕНАМИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ АКЦИЯМИ ПАО «АКРОН» И ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Члены Совета директоров и Правления	Дата наступления изменения	Количество обыкновенных акций ПАО «Акрон» на 31.12.2016	Доля в уставном капитале ПАО «Акрон», (%)
А.В. Попов	-	19 929	0,049
Н.Б. Арутюнов	-	-	-
В.В. Гавриков	-	-	-
Г.Н. Голухов	-	-	-
А.А. Дынкин	-	-	-
Ю.Н. Малышев	-	-	-
В.Г. Систер	-	-	-
В.Я. Куницкий*	-	14 882	0,037
И.Н. Антонов**	06.07.2016 28.12.2016	32 783	0,0809
О.В. Валтерс	-	4 163	0,010
А.В. Миленков***	-	790	0,002
Д.А. Хабрат	-	-	-
И.Я. Рабер	-	-	-

Компания Redbrick Investments S.à r.l. (Люксембург) через серию сделок приобрела 45,61% акций ПАО «Акрон» (в сентябре 2016 года Компания увеличила свое участие до 46,42%). Компании Questar Holdings Limited (Кипр), Refco Holdings Limited (Кипр), Agroberry Ventures Limited (Кипр), ранее владевшие долями в 18,95, 19,82 и 6,84% соответственно, прекратили свое участие в ПАО «Акрон».

Также компания Redbrick Investments S.à r.l. (Люксембург) приобрела 100% акций ЗАО «Акронагросервис», которая в свою очередь владеет 23,27% акций ПАО «Акрон».

Компания Granadilla Holdings Limited (Кипр), ранее владевшая долей в 15,60% акций, прекратила свое участие в ПАО «Акрон».

По имеющейся у Группы «Акрон» информации, по результатам данных сделок конечный контролирующий акционер Группы «Акрон» не изменился.

ТОРГОВЫЕ ПЛОЩАДКИ

По состоянию на 31 декабря 2016 года акции Общества торговались в рублях на Московской бирже (тикер AKRN) в котировальном списке первого (высшего) уровня.


С 2008 года глобальные депозитарные расписки, удостоверяющие права на обыкновенные акции ПАО «Акрон» (десять депозитарных расписок предоставляют право на одну обыкновенную акцию), торгуются на основном рынке Лондонской фондовой биржи (LSE) (тикер AKRN). Объем выпущенных

ПАО «Акрон» и торгующихся на Лондонской фондовой бирже глобальных депозитарных расписок по состоянию на 31 декабря 2016 года составил 0,40% акционерного капитала.

ДИНАМИКА КУРСА АКЦИЙ ПАО «АКРОН» В 2016 ГОДУ

В 2016 году акции ПАО «Акрон», как и многих других производителей минеральных удобрений, оказались под давлением из-за снижения цен на продукцию. Дополнительное негативное влияние на финансовые результаты Компании оказала тенденция укрепления рубля. Несмотря на это, Компания чувствовала себя достаточно уверенно. Благодаря реализованным инвестиционным проектам выпуск основной товарной продукции за год увеличился на 13,5%. Продажа доли в заводе «Хунжи-Акрон» оказала дополнительную поддержку финансовым показателям Группы. Высокая конкурентоспособность позволила Компании работать с максимальной загрузкой мощностей в период снижения цен до многолетних минимумов.

В течение года Компания дважды выплачивала дивиденды, направив в общей сложности 335 руб. на акцию. Таким образом, несмотря на шторм на мировом рынке минеральных удобрений, Компания сохранила стабильное финансовое положение и подтвердила свою приверженность к увеличению отдачи на вложенный капитал, что поддержало ее котировки. Капитализация Компании в долларах США за год увеличилась на 13,5% и составила 2 367 млрд долл. США.

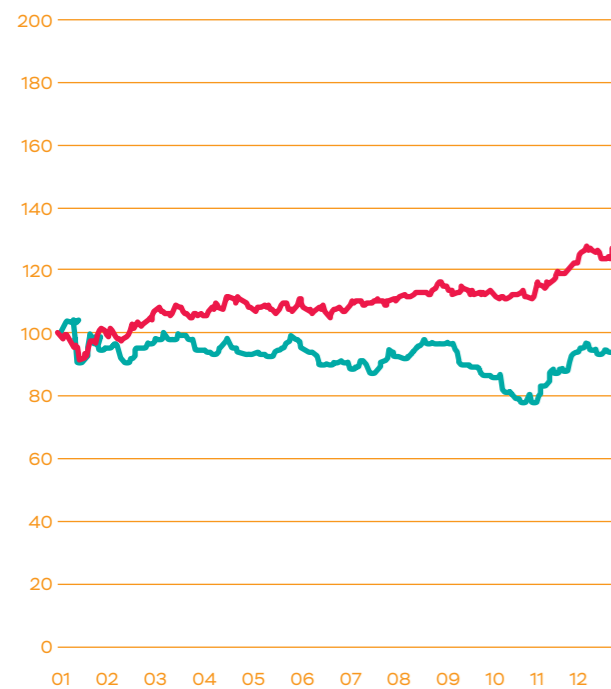
 См. подробнее: Обзор рынка минеральных удобрений, Финансовый обзор и Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности

* В.Я. Куницкий владеет 106 330 (0,0121%) обыкновенных акций ПАО «Дорогобуж».

** 12 июля 2016 года ПАО «Акрон» получено уведомление от И.Н. Антонова о приобретении 100 (0,0004%) именных обыкновенных акций общества по договорам купли-продажи. 09 января 2017 года ПАО «Акрон» получено уведомление от И.Н. Антонова о приобретении 183 (0,0005%) именных обыкновенных акций общества по договорам купли-продажи.

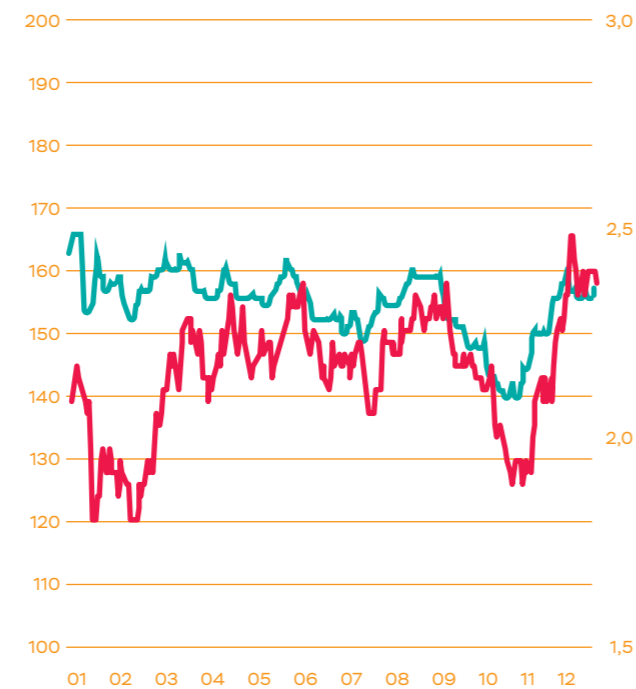
*** А.В. Миленков владеет 8 000 (0,0009%) обыкновенных акций ПАО «Дорогобуж».

ДИНАМИКА ИЗМЕНЕНИЯ КАПИТАЛИЗАЦИИ ПАО «АКРОН» ПО СРАВНЕНИЮ С ИНДЕКСОМ ММВБ %



● Капитализация ПАО «Акрон» ● Индекс ММВБ

ДИНАМИКА КАПИТАЛИЗАЦИИ ПАО «АКРОН» (МОСКОВСКАЯ БИРЖА)



● В млрд руб. ● В млрд долл. США (пр. шк.)

ДАнные ПО ТОРГАМ ОБЫКНОВЕННЫМИ АКЦИЯМИ ПАО «АКРОН» (AKRN)

Московская биржа	2016	2015
Минимальная цена (руб.)	2 900,0 (09.11.2016)	1 605,0 (09.01.2015)
Максимальная цена (руб.)	4 069,0 (22.01.2016)	3 880,0 (17.12.2015)
Цена на конец года (руб.)	3 575,0	3 779,0
Количество сделок за год (шт.)	115 011	161 004
Годовой объем торгов (млн руб.)	4 615,9	5 557,3
Среднедневной объем торгов (млн руб.)	18,3	22,2

ДАнные ПО ТОРГАМ ГДР ПАО «АКРОН»

Лондонская фондовая биржа	2016	2015
Минимальная цена (долл. США)	4,32 (15.02.2016)	3,25 (30.01.2015)
Максимальная цена (долл. США)	6,16 (13.12.2016)	5,48 (24.12.2015)
Цена на конец года (долл. США)	5,89	5,05
Годовой объем торгов (млн долл. США)	16,0	11,9

ОБЛИГАЦИИ

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря 2016 года составил 19 123 млн руб. по номинальной стоимости. За вычетом облигаций, находящихся в собственности дочерних компаний Группы, такой объем составил 18 772 млн руб.

26 мая 2016 года ПАО «Акрон» выкупило по оферте:

- » 724 805 облигаций серии 04,
- » 610 156 облигаций серии 05.

В июне 2016 года ПАО «Акрон» повторно разместило выкупленные ранее:

- » 735 042 облигации серии 04,
- » 619 060 облигаций серии 05.

6 октября 2016 года ПАО «Акрон» в рамках программы биржевых облигаций на 50 млрд руб. разместило биржевые облигации объемом 5 млрд руб. (по номинальной стоимости):

- » 5 000 000 облигаций серии БО-001P-01.

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ ОБЛИГАЦИЯХ ПАО «АКРОН» ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Показатель	Облигации серии 04	Облигации серии 05	Облигации серии БО-2	Облигации серии БО-3	Облигации серии БО-001P-01
Общая номинальная стоимость выпуска облигаций (тыс. руб.)	3 750 000	3 750 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Объем облигаций в обращении (тыс. руб.)	2 369 971	1 752 785	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Дата первичного размещения	31.05.2011	31.05.2011	24.11.2015	24.11.2015	06.10.2016
Дата оферты	21.05.2020	21.05.2020	26.05.2017	26.05.2017	06.10.2020
Дата погашения	18.05.2021	18.05.2021	20.11.2018	20.11.2018	24.09.2026
Количество купонных периодов и процентная ставка	20 периодов. Ставка: купоны 1-6 — 7,95%, 7-8 — 10,25%, 9-10 — 13,60%, 11-18 — 10,20%, 19-20 — определяет эмитент	20 периодов. Ставка: купоны 1-6 — 7,95%, 7-8 — 10,25%, 9-10 — 13,60%, 11-18 — 10,20%, 19-20 — определяет эмитент	6 периодов. Ставка: купоны 1-3 — 11,60%, 4-6 — определяет эмитент	6 периодов. Ставка: купоны 1-3 — 11,60%, 4-6 — определяет эмитент	20 периодов. Ставка: купоны 1-8 — 9,55%, 9-20 — определяет эмитент

FITCH RATINGS

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
05.07.2016	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте «BB-/Позитивный»
05.07.2016	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте «BB-/Позитивный»
05.07.2016	Долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале «A+(rus)/Позитивный»
05.07.2016	Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте «B»

MOODY'S INVESTOR SERVICE

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
13.10.2015	Долгосрочный корпоративный рейтинг в иностранной валюте «Ba3/Стабильный»
13.10.2015	Рейтинг вероятности дефолта эмитента в иностранной валюте «Ba3-PD/Стабильный»
13.10.2015	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в иностранной валюте «Ba3/Стабильный»

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

5 июля 2016 года рейтинговое агентство Fitch Ratings изменило прогноз по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента ПАО «Акрон» со «Стабильного» на «Позитивный» и подтвердило рейтинг на уровне «BB-».

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Дивидендная политика ПАО «Акрон», утвержденная Советом директоров в декабре 2012 года, разработана с целью обеспечения прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов и их выплаты, а также определения стратегии Совета директоров Компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям, условиям и порядку их выплаты. В соответствии с Положением о дивидендной политике размер выплачиваемых ПАО «Акрон» дивидендов должен составлять не менее 30% от чистой прибыли Компании, определенной по международным стандартам финансовой отчетности. Ком-

пания стремится выплачивать дивиденды не менее двух раз за финансовый год.

По итогам голосования акционеров на годовом общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 26 мая 2016 года принято решение о выплате годовых дивидендов за 2015 год в размере 180 руб. на одну обыкновенную акцию. Коэффициент выплаты дивидендов составил 44% от чистой прибыли по МСФО за 2015 год.

По итогам голосования акционеров на внеочередном

общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 9 сентября 2016 года принято решение о выплате промежуточных дивидендов за 6 месяцев 2016 года в размере 155 руб. на одну обыкновенную акцию. Коэффициент выплаты дивидендов составил 49% от чистой прибыли по МСФО за 6 месяцев 2016 года.

Объявленные Обществом дивиденды выплачены Обществом в порядке и сроки, установленные законодательством. В единичных случаях Общество

не смогло осуществить выплату дивидендов по причине отсутствия у него и держателя реестра акционеров необходимых адресных данных или банковских реквизитов акционеров, а также в связи с возвратом дивидендов номинальным держателем, которому были перечислены дивиденды и который не исполнил обязанность по их передаче по независящим от него причинам.

формации, профессиональных участников рынка ценных бумаг и других заинтересованных лиц.

Публичное обращение ценных бумаг Компании предьявляет дополнительные требования к порядку раскрытия информации о деятельности ПАО «Акрон». Компания размещает на сайте Лондонской фондовой биржи объявления о финансовых и производственных результатах. Особое внимание уделяется тому, чтобы любая важная информация становилась одновременно доступной всем акционерам и аналитикам, согласно принципам открытости и прозрачности Управления финансового надзора Великобритании (FCA).

Для повышения инвестиционной привлекательности в 2016 году представители Компании участвовали в четырех инвестиционных конференциях, а также организовали одну телефонную конференцию. Всего за год представители Компании провели 35 встреч один на один и 11 групповых встреч с профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Печатная и онлайн-версии годового отчета компании «Акрон» за 2015 год получили золотые награды в двух номинациях международного конкурса MarCom Awards, одного из крупнейших и престижнейших международных конкурсов в области корпоративных коммуникаций. Онлайн-версия отчета отмечена в категории E-Communications, печатная версия получила «золото» в категории Print Annual Report.

Также онлайн-версия годового отчета компании «Акрон» за 2015 год получила серебряную награду в категории Design/Graphics международного конкурса годовых отчетов ARC Awards в номинации «Химическая промышленность».

КОНТАКТЫ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ



ИЛЬЯ ПОПОВ

Руководитель Управления по связям с инвесторами ПАО «Акрон» (Москва)

ТЕЛЕФОН
+7 (495) 745-77-45 (доб. 5252)

ФАКС
+7 (499) 246-23-59



НАДЕЖДА БАШКИРЦЕВА

Руководитель Управления обращения ценных бумаг ПАО «Акрон» (Великий Новгород)

ТЕЛЕФОН
+7 (8162) 99-67-63

ФАКС
+7 (8162) 99-65-83

БАНК-ДЕПОЗИТАРИЙ GDR ПРОГРАММЫ

Deutsche Bank Trust Company Americas
Depository Receipts Department
60 Wall Street, New York, NY
10005, USA

ОТДЕЛ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ, НЬЮ-ЙОРК/ CORPORATE ACTIONS, NEW YORK:
+1 (212) 250-15-04

ОТДЕЛ ВЫПУСКА ГДР, ЛОНДОН / BROKER SERVICES GROUP, LONDON:
+ 44 (0) 207 547-65-00

ОТДЕЛ ДЕПОЗИТАРНЫХ РАСПИСОК, МОСКВА:
+7 (495) 797-52-09

ИСТОРИЯ ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ ПАО «АКРОН»

Дата общего собрания акционеров	Период	Дивиденды на акцию, включая промежуточные (руб.)	Всего начислено дивидендов (млн руб.)	Процент от чистой прибыли по МСФО	Всего выплачено дивидендов (млн руб.)
09.09.2016	6 месяцев 2016 года	155	6 283	49	6 279
26.05.2016	2015 год	180	7 296	44	7 291
21.05.2015	Нераспределенная прибыль прошлых лет	139	5 634	82*	5 630
29.05.2014	Нераспределенная прибыль прошлых лет	152	6 161	47**	6 157
30.05.2013	2012 год	110	4 456	30	4 453
28.06.2012	2011 год	129	6 152	30	6 148
26.05.2011	2010 год	40	1 875	30	1 874

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С АКЦИОНЕРАМИ И РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

ПАО «Акрон» проводит политику высокой информационной прозрачности, основными принципами которой являются оперативное и регулярное раскрытие достоверной информации о деятельности Компании, ее доступность, соблюдение разумного баланса между информационной открытостью и сохранением коммерческой тайны и инсайдерской информации. Компания полностью

соблюдает требования законодательства о раскрытии информации, руководствуясь Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России. В Компании действует Положение об информационной политике http://www.acron.ru/investors/corporate_governance/corporate_documents/, утвержденное Советом директоров в 2011 году, которое определяет основные принципы раскрытия информации.

ПАО «Акрон» своевременно информирует заинтересованных

лиц путем размещения сообщений в ленте новостей информационных агентств, в средствах массовой информации в соответствии с требованиями действующего законодательства и правил листинга бирж, опубликования информации на сайте Общества в разделе «Раскрытие информации» http://www.acron.ru/investors/disclosure/acron_disclosure/ и на сайте информационного агентства «Интерфакс» <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357>, а также отвечая на вопросы представителей средств массовой ин-

* От чистой прибыли ПАО «Акрон» по МСФО за 2014 год.
** От чистой прибыли ПАО «Акрон» по МСФО за 2013 год.

03

УСТОЙЧИВОЕ
РАЗВИТИЕ

578

МЛН РУБ. НАПРАВЛЕНО
НА ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ
МЕРОПРИЯТИЯ

Объем средств, направленных на основные направления в области устойчивого развития

Социальные выплаты, предоставленные работникам предприятий Группы «Акрон» в соответствии с коллективными договорами, составили

223 млн руб.

На мероприятия по охране труда и промышленной безопасности направлено

453 млн руб.

На экологические мероприятия направлено

578 млн руб.

На социально-экономическую поддержку регионов направлено

309 млн руб.

ПОДХОД К УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ

Общий подход Компании к устойчивому развитию формируется на основе принципа ответственного ведения бизнеса во всех регионах присутствия. Мы инвестируем в развитие наших сотрудников, предоставляя конкурентное вознаграждение и программы социальной поддержки. Мы вносим вклад в социально-экономическое развитие регионов присутствия, тесно взаимодействуя с заинтересованными сторонами в вопросах поиска баланса между интересами Компании и потребностями местных сообществ.

Компания постоянно инвестирует в повышение эффективно-

сти деятельности и внедрение передовой практики в сфере организации охраны труда и промышленной безопасности.

При ведении производственной деятельности мы стараемся максимально бережно использовать природные ресурсы, разрабатываем и внедряем экологически безопасные и инновационные технологии. В Компании действуют экологические стандарты, обеспечивающие выполнение требований законодательства и способствующие снижению негативного воздействия предприятий на окружающую среду.

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

СОТРУДНИКИ

- » привлечение и удержание высококвалифицированных кадров;
- » поддержание высокого уровня мотивации;
- » развитие персонала
- » охрана здоровья, медицинское обслуживание и страхование сотрудников;
- » социальная помощь неработающим пенсионерам и семьям с детьми;
- » популяризация спорта и здорового образа жизни.

ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

- » улучшение условий труда;
- » обеспечение бесперебойной и безопасной работы предприятий;

- » минимизация уровня травматизма и количества аварий на производстве.

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- » снижение негативного воздействия на окружающую среду путем разработки и внедрения рациональных и экологически безопасных технологических процессов и инновационных технологий;
- » реализация и внедрение природоохранных мероприятий.

СОЦИАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

- » содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия;
- » повышение уровня жизни населения в регионах присутствия;
- » реализация и поддержка благотворительных программ.

СОТРУДНИКИ

ЧИСЛЕННОСТЬ И СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА

Мы убеждены, что сотрудники составляют основу деятельности Компании, именно поэтому повышение эффективности и личной заинтересованности сотрудников в достижении Компанией высоких результатов — основные направления кадровой политики Группы «Акрон».

Структура персонала на протяжении последних лет остается стабильной и соответствует нашим потребностям. Мы умело сочетаем талант молодых специалистов и опыт заслуженных ветеранов Компании.

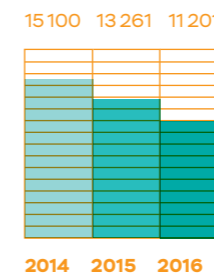
Комфортные условия труда, привлекательный социальный пакет и вовлеченность сотрудников в социальную деятельность обеспечивают низкую текучесть кадров. В 2016 году этот показатель составил 10,1%.

Среднесписочная численность персонала сократилась в связи с продажей китайской компании «Хунжи-Акрон» и составила

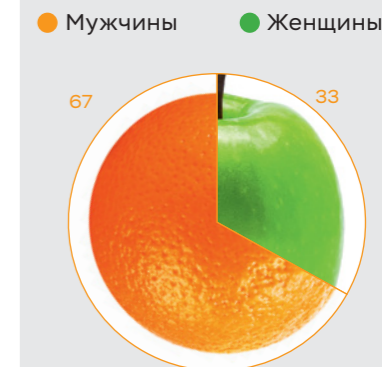
11 201 человек. Средний возраст сотрудников предприятий Группы — 42 года.

В 2016 году на российских предприятиях Группы «Акрон» продлены коллективные договоры, которые в полном объеме сохранили пакет льгот и гарантий. В 2016 году социальные выплаты, предоставленные работникам предприятий Группы в соответствии с коллективными договорами, составили 223 млн руб.

ДИНАМИКА ЧИСЛЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА ГРУППЫ В 2014–2016 ГОДАХ чел.

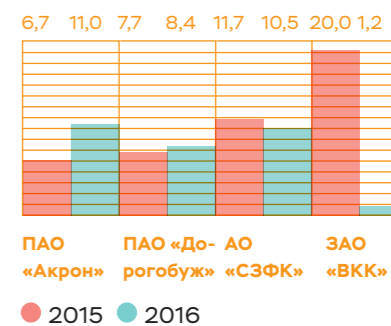


ГЕНДЕРНЫЙ СОСТАВ ГРУППЫ



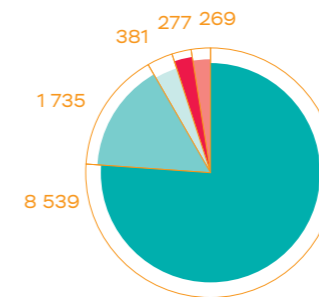
36 %
сотрудников российских предприятий Группы «Акрон» имеют высшее образование

КОЭФФИЦИЕНТ ТЕКУЧЕСТИ КАДРОВ ПО ГРУППЕ %



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСЛЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА

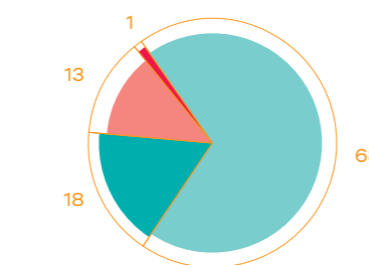
ПО СЕГМЕНТАМ БИЗНЕСА чел.



- Химическое производство
- Добыча сырья
- Дистрибуция
- Логистика
- Прочее

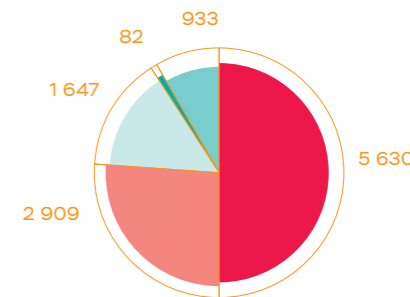
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СОТРУДНИКОВ

ПО КАТЕГОРИЯМ ПЕРСОНАЛА ПО ГРУППЕ «АКРОН» %



- Рабочие
- Специалисты
- Руководители
- Служащие

ПО ОСНОВНЫМ АКТИВАМ чел.*



- ПАО «Акрон»
- ПАО «Дорогобуж»
- АО «СЗФК»
- ЗАО «ВКК»
- Прочие

* Включая дочерние компании, расположенные на промышленной площадке предприятий.

МОТИВАЦИЯ ПЕРСОНАЛА

В 2016 году ведомственными и корпоративными наградами отмечено

1 695 сотрудников

Создание комфортных условий труда и поддержание эффективной системы мотивации — основной принцип Компании при взаимодействии с сотрудниками.

Зарботная плата сотрудников, кроме основной части, включает компенсационные выплаты, стимулирующие доплаты и премии за основные результаты деятельности. В 2016 году зарботная плата сотрудников предприятий Группы «Акрон» проиндексирована на 10%.

УРОВЕНЬ СРЕДНЕМЕСЯЧНОЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

ПАО «АКРОН»

на **81** %

выше зарботной платы по Новгородской области

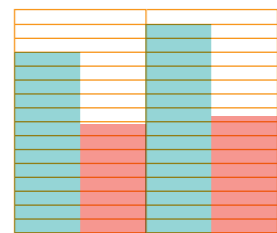
ПАО «ДОРОГОБУЖ»

на **50** %

выше зарботной платы по Смоленской области

СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА ПАО «АКРОН» тыс. руб.

43,0 26,3 50,4 27,9



2015 2016

- ПАО «Акрон» (Великий Новгород)
- Новгородская область

СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА ПАО «ДОРОГОБУЖ» тыс. руб.

36,1 26,0 41,7 27,8



2015 2016

- ПАО «Дорогобуж» (Смоленская область)
- Смоленская область

СОЦИАЛЬНЫЕ ГАРАНТИИ

Коллективный договор Группы «Акрон» предусматривает расширенный пакет социальных льгот, направленных на улучшение жизни сотрудников и их семей.

Социальный пакет сотрудника включает дополнительные отпуска и различные компенсационные выплаты, в том числе выплаты, связанные с охраной труда, а также предусматривает различные виды материальной помощи.

Компания предоставляет возможность каждому сотруднику получить бесплатную помощь по договору ДМС, который включает в том числе дополнительные программы страхования. На территории предприятий функционируют медицинские центры с современным лечебным и диагностическим оборудованием, на базе которых осуществляется медицинское обслуживание сотрудников.

«Акрон» предоставляет сотрудникам и их детям возможность санаторно-курортного лечения, отдыха в санатории-профилактории и на льготных условиях. В отчетном году такое лечение получили 757 сотрудников на сумму 35,2 млн руб., также была произведена оплата части стоимости путевок на базы отдыха на сумму 17,2 млн руб.

СОЦИАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

В 2016 году социальные выплаты, предоставленные работникам предприятий Группы «Акрон» в соответствии с коллективными договорами, составили 223 млн руб.

ПОДДЕРЖКА СЕМЕЙ С ДЕТЬМИ

Группа «Акрон» гарантирует работникам единовременное пособие при рождении ребенка, а также ежемесячное пособие сотруднику, находящемуся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет. Компания поддерживает спортивные инициативы, организует детский досуг. В отчетном году ПАО «Акрон» открыл новую современную детскую площадку в Малой Вишере. Кроме того, для детей сотрудников предоставляется компенсация части стоимости путевок в детские оздоровительные центры. В отчетном году в детских оздоровительных лагерях Новгородской области и Дорогобужского района отдохнули 1 494 ребенка. На эти цели было выделено 17,5 млн руб.

ПОДДЕРЖКА МОЛОДЫХ СПЕЦИАЛИСТОВ

На химических предприятиях Группы «Акрон» много лет успешно действует жилищная программа для молодых специалистов, приехавших из других регионов. Программа включает единовременную материальную помощь на съем жилья, выплаты на обустройство молодых специалистов и компенсацию процентов по ипотечным кредитам.

На новгородском предприятии наиболее перспективным молодым сотрудникам предоставляется жилье в Доме специалистов на срок до 5 лет для решения жилищного вопроса. С начала действия программы, которая

действует на предприятии с 2010 года, правом на компенсацию части суммы уплаченных процентов по ипотечному кредитованию воспользовались 69 человек, общая сумма компенсации составила 15 млн руб. (в том числе в 2016 году — 3,4 млн руб.). Кроме того, в отчетном году в помощь молодым специалистам на съем жилья ПАО «Акрон» выплатило 9 млн руб. Всего по жилищной программе в 2016 году ПАО «Акрон» (Великий Новгород) направлено 12,4 млн руб.

Для адаптации вновь принятых и уже работающих молодых работников, их успешной самореализации и развития творческого потенциала ПАО «Акрон» выплачивает единовременную материальную помощь на съем жилья, материальную помощь по случаю бракосочетания, предоставляет оплачиваемые учебные отпуска, а также организует различные учебные программы, тренинги, проводит спортивные и досуговые мероприятия, интеллектуальные игры.

Кроме того, Компания принимает активное участие в патриотическом воспитании молодежи: молодые специалисты принимают участие в мероприятиях музея ПАО «Акрон», в работе поисковых отрядов, в акциях к памятным датам. В отчетном году на эти мероприятия было направлено 10,6 млн руб.

ПОДДЕРЖКА ПЕНСИОНЕРОВ

С целью поддержки неработающих пенсионеров на химических предприятиях действует программа «Ветеран предпри-

ятия». На базе этой программы неработающим пенсионерам предоставляется возможность посещать поликлиники, спортивные и культурные центры на тех же условиях, что и работникам предприятий. Помощь ветеранам труда также оказывается посредством денежных выплат и организации различных мероприятий (вечера отдыха, экскурсии, танцевальные вечера, концерты творческих коллективов и спортивные мероприятия). В отчетном году в Клубе ветеранов было организовано около 50 мероприятий, материальная помощь неработающим пенсионерам и ветеранам ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» составила 36,3 млн руб.

ПОДДЕРЖКА ЗДОРОВЬЯ СОТРУДНИКОВ

Популяризация здорового образа жизни среди сотрудников — важная составляющая кадровой политики Компании. На территории предприятий создана спортивная инфраструктура, в рамках которой функционируют стадионы, бассейны, тренажерные залы, детские спортивные клубы. На базе физкультурно-оздоровительных комплексов и культурных центров для сотрудников предприятий и их семей ежегодно организуются спортивные и культурно-массовые мероприятия, работают коллективы художественной самодеятельности, кружки и секции. В 2016 году в Новгородской и Смоленской областях прошли масштабные спартакиады по разным видам спорта, организован традиционный марафон «Новгородские версты». Всего в спортивных мероприятиях приняло участие около 7 000 сотрудников предприятий Группы и их детей.



ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

Система обучения и развития персонала на предприятиях Группы «Акрон» строится исходя из потребностей Компании и специфики деятельности предприятий Группы. Направления обучения и развития сотрудников ежегодно пересматриваются и совершенствуются, что обеспечивает их полное соответствие стратегическим целям и задачам Группы.

Система обучения и развития персонала базируется на следующих принципах:

ОПЕРЕЖАЮЩИЙ ХАРАКТЕР ОБУЧЕНИЯ

Приобретение перспективных знаний и навыков в соответствии со стратегией предприятия.

НЕПРЕРЫВНОСТЬ

Постоянное обновление знаний и развитие работников с использованием разнообразных методов, включая самообразование и обучение на рабочих местах.

АДРЕСНОСТЬ И ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПОДХОД

Построение курсов обучения и программ развития в соответствии с потребностями целевых групп, формирование индивидуальных планов развития работников.

КАЧЕСТВО

Высокие требования к профессионализму преподавателей, методикам, технической оснащенности, организационной поддержке и практической направленности учебного процесса, активному использованию информационных технологий в обучении и развитии персонала.

Многоступенчатая структура обучения и развития персонала

включает профессиональную подготовку и переподготовку, повышение квалификации, обучение охране труда и промышленной безопасности. Обучение проводится на базе собственных учебных центров, включает заочную форму обучения в об-

разовательных учреждениях и возможность посещения тренингов и отраслевых семинаров.

В 2016 году 8 067 сотрудников Группы «Акрон» прошли обучение. Общая сумма затрат составила 26,3 млн руб.

ВИДЫ ОБУЧЕНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ ГРУППЫ «АКРОН» ЧЕЛ.



ФОРМИРОВАНИЕ КАДРОВОГО РЕЗЕРВА

В 2016 году на химические предприятия Группы организованы экскурсии для

357

ШКОЛЬНИКОВ И СТУДЕНТОВ

Формирование кадрового резерва играет важную роль при обеспечении предприятий квалифицированным персоналом. Процесс формирования кадрового резерва начинается с плодотворного сотрудничества Компании с учебными заведениями и продолжается в том числе в период работы молодого специалиста на предприятии.

ПРОФОРИЕНТАЦИЯ ШКОЛЬНИКОВ

Развитие кадрового потенциала — одна из важных составляющих в формировании устойчивой системы подготовки кадров. Уже на этапе взаимодействия предприятия и школы Компания решает задачу привлечения молодежи для работы на предприятиях Группы посредством профессиональной ориентации учащихся образовательных учреждений. В рамках сотрудничества предприятий с учебными заведениями организовано углубленное изучение профильных предметов в специализированных классах, проводятся экскурсии на предприятия,

городские ярмарки вакансий и школьные олимпиады по профильным предметам, дни открытых дверей и семинары.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ СТУДЕНТОВ И ВЫПУСКНИКОВ

В партнерстве с ведущими технологическими вузами и политехническими колледжами в регионах присутствия успешно действует программа по привлечению студентов профильных учебных заведений для последующего их трудоустройства на предприятия Группы «Акрон». Данная программа разработана в помощь студентам высших и средних учебных заведений, чьи специальности востребованы





на предприятиях Группы. Программа включает проведение экскурсий на производство, просмотр ознакомительных роликов, информационных буклетов. Для студентов и выпускников учебных учреждений есть возможность пройти производственную практику на предприятии. Со студентами заключаются договоры о взаимных обязательствах с выплатой стипендии, предоставляется обучение по программам, разработанным вузами совместно со специалистами предприятий, выделяются средства на специализированную литературу.

Основными партнерами в подготовке рабочих кадров на российских предприятиях в ПАО «Акрон» остаются Новгородский государственный университет им. Ярослава Мудрого, Новгородский химико-индустриальный техникум и Ивановский государственный химико-технологический университет, в ПАО «Дорогобуж» — Ивановский государственный химико-технологический университет и Верхнеднепровский

технологический техникум, в АО «СЗФК» — Апатитский политехнический колледж и Мурманский государственный технический университет.

Взаимодействуя с учебными заведениями, в 2016 году силами ПАО «Акрон» была проведена реконструкция химической лаборатории Новгородского химико-индустриального техникума. Кроме того, при содействии предприятия в техникуме с нуля создана лаборатория физической химии. Обе лаборатории оснащены современным оборудованием, позволяющим студентам проводить лабораторные работы в соответствии с требованиями возможного будущего работодателя.

Кроме того, в Новгородском государственном университете им. Ярослава Мудрого состоялся второй выпуск группы студентов по специальности «Прикладная и фундаментальная химия». Данная специальность была открыта в 2012 году по инициативе ПАО «Акрон». Часть работ, представленных студентами, была

рекомендована к внедрению на заводе ПАО «Акрон». Двое студентов уже приняли приглашение на работу на предприятие в Великом Новгороде.

В 2016 году на химических предприятиях прошли производственную практику из средних профессиональных учебных заведений

250 студентов и учащихся

МОЛОДЫЕ СПЕЦИАЛИСТЫ

Молодые специалисты — один из основных источников пополнения кадрового резерва предприятий Группы. Молодые специалисты «Акрона» — это сотрудники в возрасте до 30 лет с профильным образованием, принятые на работу в течение года после окончания учебного заведения. Зачисление в кадровый резерв производится по рекомендациям аттестационных комиссий,

ведущих систематическую оценку деятельности руководителей, специалистов и служащих по основным направлениям деятельности предприятия.

Для адаптации специалистов в Компании действует программа стажировки и аттестации, в течение которой молодой специалист совершенствует навыки по профессии, знакомится с деятельностью Компании, изучает вопросы охраны труда и промышленной безопасности, участвует в плановых учебных мероприятиях.

НАСТАВНИЧЕСТВО

С целью развития профессиональных компетенций и быстрой адаптации работников на химических предприятиях создана система наставничества, которая является одной из наиболее эффективных форм обучения. На предприятиях разработано и действует Положение о наставничестве, в рамках которого специалист под руководством наставника выполняет индивидуальный план развития.

Ежегодно руководители структурных подразделений проводят отбор наставников исходя из их профессиональной компетентности, стажа работы, коммуникативных и организаторских способностей, умения передавать свои знания.

В 2016 году инструкторами производственного обучения назначены

679 человек

преподавателями

459 человек

ШКОЛА КАДРОВОГО РЕЗЕРВА

Одним из важных этапов обеспечения предприятия кадровым резервом является проект «Школа кадрового резерва». Основная цель проекта — подготовка кадров на должность специалистов и руководителей за счет внутренних ресурсов Компании и сохранение принципа преемственности в управлении предприятием. Программа обучения предусматривает приобретение слушателями управленческих навыков — уверенного поведения, позитивного влияния, взаимодействия в команде, мотивирования персонала, развития лидерского потенциала и личной эффективности.

Программа подготовки кадрового резерва включает комплекс мероприятий по отбору, обучению, планированию и реализации карьерного роста подготовленных специалистов, формированию кадрового резерва по резервируемым должностям. Зачисление в кадровый резерв производится по рекомендациям аттестационных комиссий, ведущих систематическую оценку

деятельности руководителей, специалистов и служащих по основным направлениям деятельности предприятия.

В 2016 году завершилось обучение очередной группы слушателей школы. Программа включала проведение лекций, тренингов и практических занятий. К преподаванию привлекались руководители и специалисты управлений предприятия, бизнес-тренеры консалтинговых компаний и центров управленческих технологий.

По результатам аттестации руководителей и специалистов в отчетном году в кадровый резерв было зачислено

24 человека

Всего в кадровом резерве Группы «Акрон» состоит

60 сотрудников



ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

В отчетном году сотрудник ПАО «Дорогобуж» стал победителем регионального конкурса «Лучший уполномоченный по охране труда».

Понимая ответственность Компании за обеспечение безаварийной производственной деятельности, безопасных условий труда работников и сохранность здоровья населения, проживающего в регионах присутствия Компании, руководство Группы «Акрон» приняло и реализует политику в области охраны труда и промышленной безопасности.

Политика подразумевает использование высокотехнологичного оборудования при строительстве новых и модернизации имеющихся производств, проведение диагностики оборудования для обеспечения безопасности работников при его эксплуатации и осуществлении технологических процессов и диагностики применяемых в производстве сырья и материалов. На предприятиях также реализуются мероприятия, направленные на улучшение условий труда, охрану жизни и здоровья сотрудников.

Важную роль в области охраны труда и промышленной безопасности Компания уделяет вопросу предотвращения чрезвычайных ситуаций при производственной деятельности. При возникновении происшествий Компания проводит расследования, разрабатывает стандарты на основе анализа причин несчастных случаев и внедряет план мероприятий по минимизации

риска повторения происшествия. На предприятиях группы «Акрон» проводится инструктаж, обучение и проверка знаний по охране труда и промышленной безопасности, подготовка и аттестация руководителей и специалистов в этой области, осуществляется контроль разработки планов мероприятий по локализации и ликвидации последствий аварий.

В соответствии с требованиями российского законодательства на предприятиях Группы проводится специальная оценка условий труда сотрудников, которая направлена на улучшение условий труда на рабочих местах, реализацию мер по защите от воздействия вредных и опасных производственных

факторов. Все сотрудники заводов обязательно проходят предварительные и периодические медицинские осмотры, всем работникам выдаются средства индивидуальной защиты.

Сотрудники, работающие в особо вредных условиях труда, обеспечиваются лечебно-профилактическим питанием. В 2016 году на эти цели израсходовано 57,7 млн руб.

В 2016 году зафиксировано несколько несчастных случаев. По факту произошедших случаев приняты меры, нарушения устранены, несчастных случаев со смертельным исходом не зафиксировано. В 2016 году в ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж» и АО «СЗФК» увеличился показатель тяжести несчастных случаев в связи с продолжением лечения пострадавших при несчастных случаях, произошедших в 2015 году.



Предприятие	Коэффициент частоты несчастных случаев (Кч) на 1 000 работников	Коэффициент тяжести несчастных случаев (Кт)	Количество профзаболеваний	Процент снижения/увеличения несчастных случаев в сравнении с 2015 годом
ПАО «Акрон»	1,08 (-51,4% к 2015 году)	85,8 (9% к 2015 году)	Не зафиксированы	-50%
ПАО «Дорогобуж»	0,39 (-51% к 2015 году)	113 (увеличение в 4 раза к 2015 году)	Не зафиксированы	50%
АО «СЗФК»	5,3 (12,8% к 2015 году)	64 (11,6% к 2015 году)	Зафиксирован один случай	-
ЗАО «ВКК»	Не зафиксированы	-	Не зафиксированы	-

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

На российских предприятиях Группы «Акрон» действует система страхования ответственности опасных производственных объектов. В ПАО «Акрон» в государственном реестре опасных производственных объектов зарегистрировано 16 объектов, в ПАО «Дорогобуж» — 13 объектов, на АО «СЗФК» — 9 объектов. Все производственные объекты предприятий застрахованы на предмет гражданской ответственности, все сотрудники Компании застрахованы от несчастных случаев и профессиональных заболеваний.

ВСЕГО НА МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОХРАНЕ ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НАПРАВЛЕНО

452,7 млн руб.



ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Стратегия Группы в области охраны окружающей среды направлена на снижение негативного воздействия на экологию, рациональное использование природных ресурсов и внедрение новых технических средств и технологий.

Деятельность Компании в области охраны окружающей среды регулируется требованиями законодательства Российской Федерации, нормативно-техническими документами. Группа «Акрон» регулярно осуществляет производственный экологический контроль, проводит мониторинг окружающей среды, оценивает деятельность своих предприятий по ключевым направлениям в данной сфере.

Работа предприятий в экологической сфере ведется по направлениям охраны атмосферного воздуха и водных ресурсов, снижения вредного влияния отходов производства на окружающую среду и повышения энергоэффективности предприятий.

ВЫБРОСЫ В АТМОСФЕРУ

Снижение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу — одна из основных экологических задач при осуществлении производственной деятельности Компании. Значимую роль в ее достижении играет масштабная программа модернизации и реконструкции производственных мощностей заводов Группы «Акрон», а также выпуск продукции с высокими экологическими характеристиками.

В течение 2016 года на химических предприятиях Группы проводилось техническое перевооружение основных цехов

с целью повышения экологичности производственных процессов и самих продуктов.

На горно-обогатительных комбинатах в Мурманской области (ГОК «Олений Ручей») и Пермском крае (ГОК «Талицкий») активно велись работы по мониторингу атмосферного воздуха в пределах лицензионных участков, проводились мероприятия по пылеподавлению, а также работы по орошению поверхностей отвалов и технологических дорог в сухое время года.

На производственных предприятиях Группы на постоянной основе осуществляется контроль состояния атмосферного воздуха на границе санитарно-защитной зоны и промышленных выбросов, проводится анализ промышленных выбросов от действующих объектов. На обогатительной фабрике «Олений Ручей» проводилась оценка эффективности работы пылегазоочистных установок.

В 2016 году общий валовый выброс загрязняющих веществ в атмосферу от источников российских предприятий Группы «Акрон» составил 27,8 тыс. т, что на 11,6% выше показателя 2015 года. Несмотря на рост данного показателя, объем выбросов оставался в пределах допустимых значений. Увеличение выбросов в атмосферу было связано с пуском нового агрегата «Аммиак-4» на новгородской площадке ПАО «Акрон», а также

с увеличением выработки продукции и времени работы оборудования. В ПАО «Дорогобуж» увеличение валового выброса связано с превышением пробега катализатора в цехе слабой азотной кислоты.

На реализацию мероприятий по сокращению выбросов вредных веществ в атмосферу в отчетном году Группа «Акрон» направила

500 млн руб.

ВОДНЫЕ РЕСУРСЫ

Рациональное использование водных ресурсов — важная составляющая экологической деятельности предприятий Группы «Акрон» в регионах присутствия.

На предприятиях Группы осуществляется очистка производственных и хозяйственно-бытовых сточных вод. На предприятиях проводится производственный экологический контроль за качеством сточных и очищенных сточных вод, а также за качеством водных объектов, реализуются мероприятия по очистке и обезвреживанию сточных вод, осуществляются наблюдения за качеством питьевой воды.

В отчетном периоде на предприятиях в Новгородской (ПАО «Акрон») и Смоленской областях (ПАО «Дорогобуж») проводились ремонтно-восстановительные работы оборудования систем водоотведения. В Мурманской области

(АО «СЗФК») были продолжены работы по строительству комплекса очистки карьерных и шахтных вод. В рамках проекта в 2017 году запланированы компенсационные мероприятия по возмещению ущерба водным биологическим ресурсам. На предприятии в Пермском крае (ЗАО «ВКК») получено положительное заключение государственной экологической экспертизы по проекту строительства поверхностного комплекса, в том числе объектов хвостового хозяйства.

Общий объем сточных вод в 2016 году на российских предприятиях Группы составил 26,6 млн м³, что на 18% больше, чем в 2015 году. Увеличение объема сточных вод произошло по причине ввода в эксплуатацию новых объектов на предприятии ПАО «Акрон».

На реализацию мероприятий по снижению сброса загрязняющих веществ в водоемы направлено

60,9 млн руб.

ОБРАЩЕНИЕ С ОТХОДАМИ

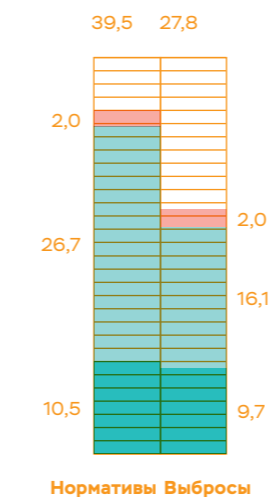
Деятельность предприятий Группы в сфере обращения с отходами направлена на сокращение объемов образования отходов, внедрение технологий по их сокращению, а также сведение к минимуму образования отходов, не подлежащих дальнейшей переработке и захоронению их в соответствии с действующим законодательством.

В 2016 году увеличение образования отходов на ПАО «Акрон» в Великом Новгороде в основном произошло по отходам IV–V классов опасности (неопасные) за счет обра-

зования обезвоженного осадка биологических очистных сооружений, лома черных металлов и осадка от водоподготовки. По I–II классам опасности (самым опасным) «Акрон» сократил количество образовавшихся отходов на 27% по сравнению с 2015 годом. В ПАО «Дорогобуж» увеличение образования отходов в 2,5 раза обусловлено образованием металлолома в связи с проводимым в отчетном году плановым капитальным ремонтом предприятия. Несмотря на увеличение образования отходов, ПАО «Дорогобуж» не превысило установленные нормативы допустимого сброса.

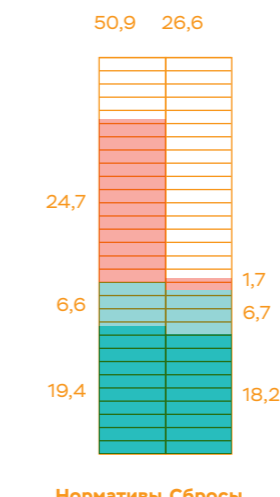
Кроме отходов химических предприятий Компания утилизирует отходы горно-промышленного комплекса «Олений Ручей» (АО «СЗФК») — к ним относятся вскрышные породы и хвосты. В 2016 году на предприятии наблюдалось увеличение обра-

ВЫБРОСЫ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ В АТМОСФЕРУ ТЫС. Т



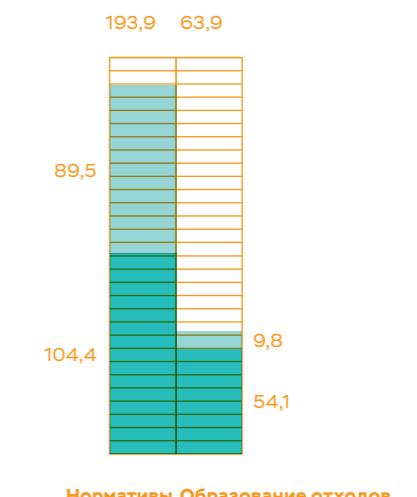
- ПАО «Акрон»
- ПАО «Дорогобуж»
- АО «СЗФК»

СБРОСЫ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ В ВОДОЕМЫ МЛН М³



- ПАО «Акрон»
- ПАО «Дорогобуж»
- АО «СЗФК»

ОБРАЗОВАНИЕ ОТХОДОВ В 2016 ГОДУ ТЫС. Т



- ПАО «Акрон»
- ПАО «Дорогобуж»



разования отходов практически в два раза. Увеличение количества образования отходов связано с ростом объема производства вскрышных работ. Основную долю отходов горно-обогатительного комплекса составляют именно вскрышные породы — отходы V класса опасности (практически неопасные). На Талицком ГОКе (ЗАО «ВКК») увеличение количества отходов было связано с ростом объемов строительства.

На всех предприятиях Группы в отчетном периоде проведены мероприятия, направленные на соблюдение требований санитарного и природоохранного законодательства РФ при обращении с отходами, образующимися при биологической очистке сточных вод. На площадке ПАО «Акрон» реализованы мероприятия по разработке проектной документации по расширению действующего

полигона твердых бытовых и подобных им промышленных отходов и паспортов отходов I–IV классов опасности.

Общее количество отходов (I–V классов опасности), образованных в 2016 году на российских производственных площадках Группы «Акрон», составило 63,9 тыс. т, что на 23,1% выше показателя 2015 года. Общие затраты российских предприятий Группы «Акрон» на реализацию мероприятий по снижению отходов в 2016 году составили 15,7 млн руб., что на 67% больше, чем в прошлом году.

Всего в 2016 году Группой «Акрон» на реализацию мероприятий по снижению негативного воздействия на окружающую среду было направлено

577,5 млн руб.

ПЛАТЕЖИ ЗА НЕГАТИВНОЕ ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

22,2 млн руб.

РАЗМЕР ШТРАФНЫХ САНКЦИЙ

220 тыс. руб.

ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ

Энергосбережение и повышение энергоэффективности являются важной составляющей общей стратегии Группы «Акрон».

Для повышения энергоэффективности на всех предприятиях Группы реализуется программа ресурсосбережения, которая направлена на максимальное использование собственных источников тепловой энергии, снижение ее потребления и использование вторичных энергоресурсов.

Предприятия проводят систематические замеры энергопотребляющего оборудования, что позволяет эффективно планировать энергопотребление. Кроме того, на предприятиях на постоянной основе проводится анализ изменения объемов потребления ключевых энергетических ресурсов и принимаются меры по оптимизации их использования.

В 2016 году на промплощадке «Акрон» (Великий Новгород) был введен в эксплуатацию самый мощный и эффективный среди работающих сегодня агрегатов — агрегат «Аммиак-4». В соответствии с проектом потребление газа на новом агрегате составит 938 м³/т, энергопотребление — 7,7 Гкалл на одну тонну аммиака, что на 11% ниже действующих агрегатов. Экономичность агрегата позволит значительно снизить затраты на природный газ.

Кроме того, на ПАО «Акрон» проведена масштабная реконструкция главной понизительной электрической подстанции. Экономический эффект от реконструкции состоит в повышении надежности обеспечения электроэнергией всех основных технологических подразделений ПАО «Акрон» и возможности обеспечить при-

ем и распределение электроэнергии от турбогенератора агрегата «Аммиак-4». Собственная генерация позволит экономить до 120 млн руб. в год. ПАО «Акрон» удалось также уменьшить потребление тепловой энергии, сэкономив при этом 92 млн руб. за счет реализованных мероприятий по энергосбережению.

На предприятии «Дорогобуж» (Смоленская область) реализован проект по пуску собственной турбогенераторной станции, совокупная мощность которой составляет 11 МВт. Новая станция позволит предприятию за счет собственной генерации обеспечивать треть от потребляемого предприятием объема электроэнергии. Кроме того, на Смоленской площадке проведена реконструкция подстанции «Кислотная» с заменой маломощных выключателей на вакуумные, релейных устройств на микропроцессорные с аварийными осциллографами для повышения надежности электроснабжения предприятия, обеспечения информативности состояния электрооборудования распределительных устройств и снижения издержек в эксплуатации.

Потребление электричества и тепловой энергии на обогатительном комбинате «Олений Ручей» в Мурманской области (АО «СЗФК») осталось на уровне прошлого года. На строящемся ГОКе в Пермском крае (ЗАО «ВКК») был зафиксирован рост потребления электрической энергии на 12,5% в связи с увеличением объема работ на строительной площадке Талицкого ГОК. В целом потребление

энергетических ресурсов на действующих производствах в отчетном году не изменилось и осталось на уровне 2015 года.

Всего на мероприятия, связанные с повышением энергоэффективности предприятий, было потрачено

668 млн руб.



УЧАСТИЕ В ЖИЗНИ МЕСТНЫХ СООБЩЕСТВ

Группа «Акрон» вносит значительный вклад в социально-экономическое развитие регионов присутствия.

Компания является привлекательным работодателем и ответственным налогоплательщиком, а также активно участвует в экономической деятельности регионов, улучшая качество жизни сотрудников, членов их семей и местных жителей.

Мы выстраиваем конструктивный диалог с заинтересованными сторонами для выявления потребностей, учитывая интересы как Компании, так и местных сообществ. Группа «Акрон» активно инвестирует в развитие местной инфраструктуры, здравоохранение, образование и объекты культуры, искусства и спорта, реализует ряд социальных и благотворительных программ, направленных на поддержку общественных организаций, учреждений социального значения и сообществ в целом.

Поддержка местных сообществ реализуется Компанией при соблюдении основных принципов:

- » высокой социальной значимости реализуемых проектов;
- » адресности оказания помощи;
- » приоритетности интересов массовых благополучателей;
- » прозрачности, подотчетности и целевого использования полученных благополучателями средств.

Активно участвуя в жизни местных сообществ, Группа

«Акрон» стремится к созданию и поддержанию благоприятного социального климата и социально значимых ценностей, а также к развитию территорий присутствия Группы.

АО «СЗФК» (МУРМАНСКАЯ ОБЛАСТЬ)

В 2016 году АО «СЗФК» (Мурманская область) подписало соглашение о социально-экономическом сотрудничестве и перечислило в городской бюджет 105 млн руб. на поддержание социальной сферы муниципального образования города Кировска с подведомственной территорией и развитие образования, культуры и спорта и хозяйственной сферы. В рамках соглашения в отчетном году отремонтирован спортивный зал в общеобразовательной школе, установлены охранная сигнализация и система видеонаблюдения в Доме культуры и на его территории, приобретен автотранспорт для выезда коллективов ДК на районные и областные конкурсы и прочие мероприятия.

Кроме заключения соглашений о социально-экономическом сотрудничестве региональные предприятия финансируют благотворительные проекты на основании соглашений с местными организациями. АО «СЗФК» (Мурманская область) стали организаторами крупных спортивных мероприятий — хоккейный турнир, городская спартакиада, соревнования

по горным лыжам и турнир по пейнтболу. Затраты на проведение открытых турниров составили 20,9 млн руб.

ЗАО «ВКК» (ПЕРМСКИЙ КРАЙ)

В отчетном году ЗАО «ВКК» (Пермский край) оказала благотворительная помощь администрации города Березники на проведение Дня города и всероссийской акции «Дни защиты от экологической опасности». На региональном уровне оказана помощь в установке памятника известному предпринимателю, купцу, меценату и основателю Пермского университета Николаю Мешкову, а также помощь Совету ветеранов органов внутренних дел и внутренних войск Пермского края. Для жителей поселка Железнодорожный и города Усолья приобретены две детские игровые площадки, облагоустроен сквер, изготовлены костюмы для детских творческих коллективов, выделены средства для оказания материальной помощи малообеспеченным семьям. Для средней общеобразовательной школы поселка приобретено электроакустическое оборудование. Компания также поддерживает в надлежащем виде автодорогу общего пользования, дополнительно выделены средства на корректировку проекта существующей автодороги в части восстановления асфальтового покрытия от региональной трассы Кунгур — Соликамск к поселку Железнодорожный. Всего в бюджет региона предприятием перечислено 1,5 млн руб.

ПАО «АКРОН» (ВЕЛИКИЙ НОВГОРОД)

В отчетном году ПАО «Акрон» (Великий Новгород) направило 104 млн руб. на развитие учебно-материальной базы образовательных учреждений, оказало финансовую помощь

общественным, религиозным организациям и благотворительным фондам, в том числе в Новгородской области — 26,9 млн руб. Уже много лет «Акрон» участвует в благотворительном марафоне «Рождественский подарок». Марафон посвящен семьям с детьми, находящимся в трудной жизненной ситуации. Вклад «Акрона» в областной благотворительный марафон в 2016 году составил 1,5 млн руб.

ПАО «ДОРОГБУЖ» (СМОЛЕНСКАЯ ОБЛАСТЬ)

ПАО «Дорогбуж» (Смоленская область) поддержало инфраструктурные проекты (реконструкция детских площадок, ремонт образовательных и медицинских учреждений, развитие учебно-материальной базы технологического техникума Верхнеднепровска, помощь общественным организациям региона) на 1,3 млн руб. Международному общественному фонду «Российский фонд мира» перечислено 68 млн руб. Всего в отчетном году на благотворительные цели предприятием направлено 78,8 млн руб.

ОБЪЕМ СОЦИАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ПРЕДПРИЯТИЙ ГРУППЫ «АКРОН» В 2016 ГОДУ

308,7

млн руб.



КОРПОРАТИВНОЕ ВОЛОНТЕРСТВО

С конца 1960-х годов на новгородском предприятии «Акрон» успешно действует поисковый клуб «Сокол», в котором принимают участие сотрудники предприятия. Задача клуба — проведение экспедиций по поиску останков солдат, принимавших участие в Великой Отечественной войне. За более чем сорокалетнюю историю поисковики клуба установили сотни имен погибших бойцов. Их останки

захоронены с воинскими почестями, на братских могилах возведены обелиски и мемориальные плиты. Сотрудники ПАО «Акрона» ухаживают за воинскими захоронениями и бережно хранят реликвии военных лет, найденные поисковиками на местах бывших боев, в созданном на предприятии Музее боевой и трудовой славы. Проект пользуется большой популярностью среди населения, сегодня в него вовлечены не только сотрудники предприятия, но и жители региона.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа «Акрон» выстраивает свой бизнес, учитывая интересы всех заинтересованных сторон. Компания уверена, что только при тесном сотрудничестве возможно построить плодотворные и долгосрочные отношения, а эффективная система

взаимодействия позволяет нам своевременно реагировать на запросы местных сообществ в быстро меняющихся условиях. Для определения заинтересованных сторон Группа «Акрон» использовала критерий ответственности с учетом влияния,

которое оказывает деятельность Компании на эти группы, и воздействие этих групп на устойчивость Компании и результаты ее деятельности, а также наличия установленных законодательством или иными нормативными актами обязательств.

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2016 году
Акционеры и инвесторы		
<ul style="list-style-type: none"> Обеспечение роста стоимости Компании в долгосрочной перспективе. Информирование о стратегии развития Компании. Повышение качества корпоративного управления. Поддержание уровня ликвидности и цен на акции Компании. 	<ul style="list-style-type: none"> Конференции для инвесторов. Индивидуальные встречи с инвесторами. Телефонные конференции. Пресс-релизы и другие материалы в рамках обязательного раскрытия информации. Работа с аналитиками, осуществляемая на постоянной основе. Ежегодные общие собрания акционеров и обязательная отчетность Компании. Корпоративный веб-сайт. Посещение производственных предприятий аналитиками и инвесторами. 	<ul style="list-style-type: none"> Проведение собраний акционеров. Рост капитализации ПАО «Акрон» с 2,1 до 2,4 млрд долл. США. 84 встречи с инвесторами, одна телефонная конференция. Постоянное взаимодействие с аналитиками инвестиционных банков. Участие в четырех инвестиционных конференциях, организованных ведущими инвестиционными банками. 76 пресс-релизов, опубликованных на веб-сайте Компании. 175 информационных сообщений и существенных фактов, размещенных на площадках раскрытия информации.
Федеральные и региональные органы власти регионов присутствия		
<ul style="list-style-type: none"> Содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия. Решение социальных и экологических проблем. 	<ul style="list-style-type: none"> Заключение социально-экономических соглашений, разработка условий соглашений на основе потребностей местного населения в регионах присутствия предприятий. Встречи с представителями региональных органов власти и местного населения. Поддержка деятельности местных общественных и спортивных организаций. Реализация программы трудоустройства молодых специалистов. 	<ul style="list-style-type: none"> Заключено соглашение о социально-экономическом сотрудничестве между СЗФК и местными органами власти. Подписаны соглашения с местными организациями о поддержке благотворительных проектов. На новгородской площадке «Акрон» в присутствии Президента РФ и губернатора Новгородской области состоялась торжественная церемония открытия нового агрегата по производству аммиака, проведено правительственное совещание в рамках открытия производства редкоземельных элементов, официально пущена первая очередь ГОК «Олений Ручей».
СМИ		
<ul style="list-style-type: none"> Формирование положительного имиджа Компании. Укрепление репутации в деловых кругах. Повышение открытости и прозрачности. 	<ul style="list-style-type: none"> Работа со средствами массовой информации посредством встреч, интервью, размещения и рассылки пресс-релизов и других материалов на веб-сайте компании, посещения производственных площадок. 	<ul style="list-style-type: none"> Выпуск онлайн-версии корпоративной газеты, информационных бюллетеней на предприятиях Группы. Публикация 76 пресс-релизов.

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2016 году
Местные сообщества		
<ul style="list-style-type: none"> Реализация программ поддержки молодежи, развития образования и спорта. 	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие предприятий с общеобразовательными школами, ведущими технологическими вузами и политехническими колледжами России. Обучение в специализированных классах с углубленным изучением профильных предметов с привлечением специалистов вузов. Заключение со студентами договоров о взаимных обязательствах с выплатой стипендии. Выделение средств на специальную учебную литературу для учащихся. Проведение спортивных мероприятий. 	<ul style="list-style-type: none"> Участие в школьных олимпиадах, проведение встреч специалистов Компании с педагогами, детьми и их родителями, семинаров для учащихся общеобразовательных учреждений, проведение дней открытых дверей, экскурсий на предприятия, совместные поездки специалистов Компании с учащимися выпускных классов, проведение спартакиад.
Сотрудники и профсоюзы		
<ul style="list-style-type: none"> Создание условий для профессионального карьерного роста и социального благополучия сотрудников Компании. Безопасность на рабочем месте. Улучшение социально-бытовых условий труда. Совершенствование системы оплаты труда. Совершенствование системы социального партнерства. Повышение мотивации персонала. Социальная поддержка действующих и вышедших на пенсию сотрудников. Формирование эффективной корпоративной культуры. Эффективное использование трудовых ресурсов. Обеспечение безопасности труда. 	<ul style="list-style-type: none"> Программы развития персонала, в том числе программа формирования кадрового резерва. Информирование сотрудников через внутренний интранет-ресурс. Встречи сотрудников с руководством предприятий. Профессиональные конкурсы среди сотрудников. Проведение тренингов. Реализация программ по охране здоровья сотрудников предприятий. Работа над коллективным договором. Реализация социальных выплат в рамках действия коллективного договора. Встречи, взаимное консультирование руководства профсоюзной организации и менеджмента Компании. Ежегодные отчетные конференции первичной профсоюзной организации с участием менеджмента Компании. Совместная работа в Комиссии по трудовым спорам. 	<ul style="list-style-type: none"> 24 сотрудника зачислено в кадровый резерв. Около 7 000 сотрудников приняли участие в спортивных мероприятиях. 1 695 сотрудников награждены за внесенный вклад в деятельность Компании. 8 067 сотрудников Группы прошли обучение по разным программам и видам обучения. Санаторно-курортное лечение получили 757 сотрудников. Состоялись ежегодные отчетные конференции первичных профсоюзных организаций с участием менеджмента предприятий Группы, прошли плановые встречи руководства профсоюзных организаций и менеджмента предприятий.

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2016 году
Клиенты, партнеры и поставщики услуг		
<ul style="list-style-type: none"> » Обеспечение гарантии и уверенности потребителей в высоком качестве и безопасности продукции. » Расширение рынков сбыта и ассортимента продукции. » Повышение надежности и безопасности технологических процессов и оборудования. » Снижение рисков аварий на опасных производственных объектах. 	<ul style="list-style-type: none"> » Модернизация технологических процессов и оборудования. » Установление долгосрочных партнерских, основанных на взаимном доверии, взаимовыгодных отношений. » Равные условия участия поставщиков и подрядчиков в конкурсных торгах. » Своевременное выполнение взаимных обязательств. » Антикоррупционная деятельность, соблюдение этических норм и т.п. » Обеспечение соответствия технических устройств, оборудования, запасных частей, закупаемых для применения на опасном производственном объекте, а также закупаемых сырья и материалов требованиям нормативных документов (ГОСТов, ТУ) и требованиям федеральных норм и правил промышленной безопасности. » Совершенствование сертифицированных систем менеджмента ПАО «Акрон». » Аудит органом по сертификации — фирмой Det Norske Veritas (DNV GL). » Аудиты потребителями продукции. » Сотрудничество дистрибьюторской сети Компании с российскими сельхозпроизводителями. » Членство и участие в работе отраслевых организаций — РАПУ, IFA, Европейской ассоциации импортеров удобрений. » Участие в отраслевых конференциях. 	<ul style="list-style-type: none"> » Расширен ассортимент производимых марок НПК, в том числе с содержанием серы и магния. » Участие в 18 отраслевых конференциях. » Осуществление централизации закупочной деятельности в Компании. » В апреле-мае аудиторами DNV GL проведены аудиты систем менеджмента ПАО «Акрон»: периодический — системы менеджмента качества на соответствие требованиям стандарта ISO 9001:2008 и сертификационный — системы менеджмента пищевой безопасности на соответствие требованиям схемы FSSC 22000. » По результатам аудитов, проведенных потребителями продукции (ИКЕА, Соса-Сола, «Эр Ликид», госорганы Индонезии), ПАО «Акрон» подтвердило статус одобренного поставщика.

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2016 году
Рейтинговые агентства		
<ul style="list-style-type: none"> » Повышение кредитного рейтинга. 	<ul style="list-style-type: none"> » Проведение ежегодных встреч с аналитиками. 	<ul style="list-style-type: none"> » Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило кредитный рейтинг Группы «Акрон» на уровне «BB-» и повысило прогноз со «Стабильного» на «Позитивный». » Кредитный рейтинг, присвоенный в 2015 году агентством Moody's Investors Service, остался без изменений на уровне «Вa3», прогноз «Стабильный».
Банки		
<ul style="list-style-type: none"> » Обеспечение предприятий Группы необходимыми кредитными ресурсами. 	<ul style="list-style-type: none"> » Получение/возврат кредитов. 	<ul style="list-style-type: none"> » Объем рефинансирования долга составил 27 млрд руб.



04
ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ

53%

РОСТ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ
В ОТЧЕТНОМ ГОДУ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

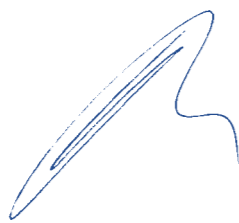
Исходя из нашего лучшего знания, мы подтверждаем, что сводная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, отражает правильное и справедливое представление об активах, пассивах, финансовом положении, прибылях и убытках ПАО «Акрон», а также о консолидированных предприятиях в виде единого целого.

Данный годовой отчет включает в себя справедливое описание бизнеса и позиции Компании, а также консолидированных предприятий в виде единого целого вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Совета директоров

А.В. ПОПОВ

Председатель Совета директоров



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МФСО



Акционерное общество «КПМГ»

Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99

Internet www.kpmg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ПАО «Акрон».

МНЕНИЕ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» (далее – Компания) и ее дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность 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

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являются наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены

нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Тестирование на обесценение лицензии на добычу полезных ископаемых и определение ее справедливой стоимости для оценки связанных производных финансовых инструментов	
См. примечания 3, 10, 14 к консолидированной финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<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 неопределенности объемов, расходов и капитальных затрат на разработку подземного рудника возмещаемая сумма генерирующей единицы, содержащей данную лицензию, не будет возмещена, а также не будут возмещены капитализированные затраты на разведку и оценку месторождения и приобретение основных средств. Из-за неопределенности, присущей прогнозированию и дисконтированию денежных потоков, которые составляют основу оценки возмещаемости, данный вопрос является одной из ключевых областей профессионального суждения, на которых сосредоточен наш аудит.</p> <p>Кроме того, 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 АО «Верхнекамская Калийная Компания» – дочернего предприятия Группы, владеющего лицензией и разрабатывающего данное калийное месторождение</p>	<p>В данной области наши аудиторские процедуры включали тестирование процесса составления бюджета Группы, а также принципов и непротиворечивости модели определения дисконтированных денежных потоков, которые использует Группа. Мы задействовали нашего специалиста в области оценки для содействия в изучении методологии и допущений, которые использует Группа при расчете средневзвешенной цены капитала и прогнозируемого показателя EBITDA. Мы сравнили допущения, которые использует Группа, с полученными из независимых источников данными и нашими собственными оценками таких ключевых факторов, как: прогнозируемые объемы добычи, темпы роста, инфляция и курсы иностранных валют. Мы также оценили, отражают ли пояснения к консолидированной финансовой отчетности Группы чувствительность результатов тестирования к изменениям в ключевых предположениях, риски, присущие оценке активов ГЕ.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении производных финансовых инструментов включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> » мы оценили контроль над выявлением, оценкой и управлением производными финансовыми инструментами, а также оценили методологии, исходные данные и предположения, используемые Группой при определении справедливой стоимости и последовательности применения с предыдущими годами; » мы сравнили наблюдаемые входные данные моделей оценки, такие как котировки, с внешне доступными рыночными данными; » мы оценили, согласуются ли ненаблюдаемые исходные данные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, описанных выше. <p>Кроме того, мы оценили, отражают ли раскрытие рисков и чувствительность справедливой стоимости подверженность Группы риску оценки</p>

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

лять вывод 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 опе-

рации 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 требо-

вания в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Аудируемое лицо: ПАО «Акрон». Регистрационный номер в Едином государственном реестре юридических лиц 1025300786610. Великий Новгород, Россия.	Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии. Регистрационный номер в Едином государственном реестре юридических лиц 1027700125628. Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11603053203.
---	---

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

И.О. БЕЛЯЦКИЙ

Директор (доверенность от 16 марта 2015 года № 34/15)
АО «КПМГ»

31 марта 2017 года
Москва, Россия

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МФСО

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АКРОН»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и аудиторское заключение независимых аудиторов.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в млн российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	84 173	84 680
Лицензии недропользования и связанные затраты	10	32 090	32 232
Гудвил	11	1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	17 965	148
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	–	31 263
Отложенные налоговые активы	27	341	1 396
Прочие внеоборотные активы		2 231	2 976
Итого внеоборотные активы		138 067	153 962
Оборотные активы			
Запасы	8	14 453	17 800
Дебиторская задолженность	7	8 566	10 953
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	–	4 808
Краткосрочные производные финансовые инструменты	14	5 177	7 816
Денежные средства и их эквиваленты	6	27 168	30 421
Прочие оборотные активы		856	1 014
Итого оборотные активы		56 220	72 812
Итого активы		194 287	226 774
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(4)	(3)
Нераспределенная прибыль		68 439	60 523
Резерв переоценки		(7 635)	3 752
Прочие резервы		(1 650)	(1 209)
Накопленный резерв по пересчету валют		4 960	18 877
Капитал, причитающийся собственникам Компании		67 156	84 986
Неконтролирующая доля	19	20 566	24 812

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого капитал		87 722	109 798
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	39 231	68 611
Долгосрочные производные финансовые инструменты	14	8 443	9 282
Отложенные налоговые обязательства	27	5 310	5 196
Прочие долгосрочные обязательства		788	1 080
Итого долгосрочные обязательства		53 772	84 169
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	15	6 302	8 435
Векселя к оплате		34	2 138
Задолженность по налогам	16	953	1 422
Краткосрочные кредиты и займы	17	39 886	12 995
Авансы полученные		4 200	6 254
Прочие краткосрочные обязательства		1 418	1 563
Итого краткосрочные обязательства		52 793	32 807
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		106 565	116 976
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		194 287	226 774

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

В.Я. КУНИЦКИЙ

Президент

А.В. МИЛЕНКОВ

Финансовый директор

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2016 год	2015 год
Прибыль за отчетный год		25 525	16 706
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		851	21 271
Держателям неконтролирующих долей		(789)	2 016
Общий совокупный доход за отчетный год		62	23 287
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	26	656,21	367,12
Разводненная (выраженная в рублях)	26	656,21	367,12

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**
(в млн российских рублей)

	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		25 525	16 706
С корректировкой на:			
Расход по налогу на прибыль	27	5 962	4 167
Расход/(доход) по налогу на прибыль по прекращенной деятельности	28	372	(313)
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	21	6 095	4 217
Амортизацию основных средств и нематериальных активов по прекращенной деятельности		356	377
Обесценение основных средств, нетто	9	-	114
(Восстановление резерва)/резерв по дебиторской задолженности по продолжающейся деятельности		(17)	220
Восстановление резерва по запасам по продолжающейся деятельности	8	-	(406)
(Прибыль)/убыток от продажи инвестиций		(5 389)	31
Убыток от выбытия разрешений на геологоразведку		-	1 117
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(1 544)	(2 241)
Убыток от выбытия основных средств		213	715
Расходы по процентам		4 573	4 067
Расходы по процентам по прекращенной деятельности		144	302
Проценты к получению	24	(521)	(775)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		1 803	3 700
Дивиденды к получению	24	(270)	-
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		(122)	-
Прекращение применения метода долевого участия при учете инвестиций		(3 268)	-
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(7 228)	9 294
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		26 684	41 292
Уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		1 036	805

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2016 год	2015 год
Уменьшение авансов поставщикам		592	316
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(1 065)	261
Уменьшение/(увеличение) запасов		2 533	(3 507)
Увеличение прочих оборотных активов		(17)	(441)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		286	634
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		(817)	1 746
(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков		(1 442)	2 685
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		13	432
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		27 803	44 223
Налог на прибыль уплаченный		(3 929)	(2 478)
Проценты уплаченные		(5 772)	(5 214)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		18 102	36 531
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12 128)	(15 107)
Поступления от погашения выданных займов		-	162
Проценты полученные		459	709
Дивиденды полученные		270	-
Поступления от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		6 575	-
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(694)	-
Чистый денежный отток от выбытия прекращенной деятельности	28	(875)	-
Прочие поступления		34	51
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(186)	(633)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(6 545)	(14 818)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(9 012)	(237)
Дивиденды, выплаченные акционерам	18	(13 345)	(5 565)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(72)	(45)
Выкуп собственных акций	18	(442)	(765)
Привлечение заемных средств		27 031	55 844
Погашение заемных средств		(14 771)	(72 348)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(10 611)	(23 116)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		946	(1 403)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		30 421	24 773
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(4 199)	7 051
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6	27 168	30 421

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА** (в млн российских рублей)

Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании								
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года	3 046	(1)	51 816	2 686	(446)	13 411	23 261	93 773
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	14 739	-	-	-	1 967	16 706
Прочий совокупный доход								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (прим. 12)	-	-	-	1 333	-	-	-	1 333
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	5 466	49	5 515
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода (прим. 27)	-	-	-	(267)	-	-	-	(267)
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	1 066	-	5 466	49	6 581
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	14 739	1 066	-	5 466	2 016	23 287
Дивиденды объявленные (прим. 18)	-	-	(5 565)	-	-	-	(45)	(5 610)
Приобретение неконтролирующих долей ПАО «Дорогобуж»	-	-	183	-	-	-	(420)	(237)
Покупка собственных акций	-	(2)	-	-	(763)	-	-	(765)
Прочее	-	-	(650)	-	-	-	-	(650)
Итого операций с собственниками Компании	-	(2)	(6 032)	-	(763)	-	(465)	(7 262)
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 046	(3)	60 523	3 752	(1 209)	18 877	24 812	109 798

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА** (в млн российских рублей)

Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании								
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	Итого капитал
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
Прочий совокупный доход								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся 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, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(4 690)	-	-	-	(4 690)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(5,487)	(159)	(5,646)
Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода (прим. 27)	-	-	-	938	-	-	-	938
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчета валют (прим. 13 и 28)	-	-	-	-	-	(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 (прим. 20)	-	-	(4 894)	-	-	-	(4 118)	(9 012)
Дивиденды объявленные (прим. 18)	-	-	(13 345)	-	-	-	(72)	(13 417)
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(441)	-	-	(442)
Продажа дочерней компании (прим. 28)	-	-	-	-	-	-	733	733
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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. ГРУППА «АКРОН» И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – Компания или ПАО «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 распо-

ложены в Новгородской, Смоленской и Мурманской областях России.

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

На 31 декабря 2016 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.à r.l. (Люксембург). В 2016 и 2015 годах конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова), а 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, имеющих 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 осуществ-

ляют 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 постоянно-му 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 использования оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков ЗАО «ВКК». Стоимость опционов

с длительным сроком, рассчитанная с применением модели, была дополнительно скорректирована на эффект предполагаемого завышения стоимости (примечания 14 и 31).

Представление и порядок учета опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. В 2012 и 2014 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 18).

Обесценение лицензий недропользования и связанных затрат. Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения лицензии недропользования ЗАО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов стоимости от ее использования на 30 ноября 2016 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования отражает риски, присущие этой ГЕ, как указано далее в примечании 10.

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,

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 Ggura Azoty S.A. до 19,82%. В результате чего Группа утратила значительное влияние над объектом инвестиции и прекратила применение метода долевого участия при его учете (примечание 13). Руководство, используя профессиональное суждение, пришло к выводу, что после данной сделки соответствующая зарубежная деятельность более не активна. Учитывая тот факт, что в контексте МСФО (IAS) 21 руководство не имело непосредственных планов по возобновлению такой активной деятельности, зарубежная деятельность была по сути ликвидирована. Деятельность иностранных юридических лиц, зарегистрированных в Люксембурге и на Кипре, фактически представляет собой пассивную деятельность по владению портфельными инвестициями в экономической среде материнского предприятия. В этой связи руководство заключило, что функциональной валютой указанных юридических лиц должен быть российский рубль.

ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.

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

- » Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Акрон»;
- » Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»;
- » Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Объединяет ряд операционных сегментов;

- » Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
 - » Добыча СЗФК – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
 - » Добыча, кроме СЗФК – объединяет добывающие предприятия ЗАО «ВКК», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
 - » Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.
- В связи с выбытием в 2016 году дочерней компании «Хунжи-Акрон» (примечание 28) и утратой существенного влияния на долевую инвестицию в Grupa Azoty S.A. (примечание 13) соответствующие сегменты были исключены из структуры 2015 года, а сравнительные показатели пересчитаны.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые обслуживают различ-

ных 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 не-денежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж 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

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:

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

СВЕРКА ЕБИТДА И ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

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

Информация о географических областях:

Информация, представленная ниже в разрезе географических областей, представляет анализ выручки от продаж внешним покупателям и внеоборотных

активов Группы. При раскрытии следующей информации выручка сегмента представлена исходя из географического расположения покупателей, а активы сегмента – исходя из местонахождения активов.

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

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

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

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

5. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий

контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

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

ii Операции со связанными сторонами

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

iii Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 1 445 руб. (2015 год: 852 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответ-

ствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 221 руб. (2015 год: 132 руб.).

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Все

остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2016 год	2015 год
Рейтинг А – AAA*	2 406	1 633
Рейтинг ВВВ- – ВВВ+*	11 328	23 398
Рейтинг ВВ- – ВВ+*	12 280	53
Рейтинг Ва2**	797	3 229
Китайские банки с высоким внутренним кредитным рейтингом	-	1 801
Без рейтинга	357	307
Итого	27 168	30 421

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

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

На 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 41 руб. (31 декабря 2015 года: 572 руб.) были обесценены в индивидуальном порядке с признанием соответствующего резерва под обесценение.

Обесцененные в индивидуальном порядке остатки дебиторской задолженности относятся преимущественно к клиентам, которые оказались в сложной экономической ситуации.

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

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

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

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

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

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

8. ЗАПАСЫ

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

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

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
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
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

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

В состав поступлений 2016 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 1 090 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2015 год: 1 056 руб.) по средней ставке процента на заемные средства в размере 6,88% (2015 год: 4,27%). По состоянию на 31 декабря 2016 года основных средств в залоге не было. По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства остаточной стоимостью 2 712 руб. были переданы в залог в качестве обеспечения долгосрочных кредитов (примечание 17).

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

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

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех ГЕ на 31 декабря 2016 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением ЗАО «ВКК», необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена нахождением в стадии строительства. Тестирование гудвила на обесценение является предметом требований МСФО о проведении ежегодного тестирования гудвила.

10. ЛИЦЕНЗИИ НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЯ И СВЯЗАННЫЕ ЗАТРАТЫ

Лицензия ЗАО «ВЕРХНЕКАМСКАЯ КАЛИЙНАЯ КОМПАНИЯ» (ЗАО «ВКК»)

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, ЗАО «ВКК», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края (Российская Федерация). Срок лицензии истекает в апреле 2053 года. В 2016 году ЗАО «ВКК» согласовало технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с измененными в 2016 году условиями пользования недрами ЗАО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность не позднее 2025 года.

В течение отчетного периода Группа не капитализировала проценты по кредитам в состав активов ЗАО «ВКК» (2015 год: не капитализировала).

В 2016 году Группа завершила разработку проектной документации. Капитализация процентов по кредитам будет продолжена после возобновления активной стадии строительных работ.

РАЗРЕШЕНИЯ НА ГЕОЛОГОРАЗВЕДКУ

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

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

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

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

ТЕСТИРОВАНИЕ НА ПРЕДМЕТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

ЗАО «ВКК»

Поскольку активы ЗАО «ВКК» находятся в стадии разработки, руководство Группы произвело

ежегодное тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 30 ноября 2016 года. По мнению руководства в декабре

2016 года не произошло событий, требующих повторения теста на 31 декабря 2016 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста

не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

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

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

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

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно

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

11. ГУДВИЛ

	2016 год	2015 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 контроли-

рует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Гудвил распределяется следующим образом:

	2016 год	2015 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.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что в отношении ГЕ гудвила в 2016 году не требуется начисление обесценения.

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

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

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

В результате ежегодного тестирования, проведенного на 31 декабря 2016 года, у Группы не было

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

12. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

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

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

Прибыль от выбытия инвестиций в сумме 5 389 руб., признанная в прибыли или убытке 2016 года, включает накопленный резерв по переоценке в сумме 4 690 руб., разницу от полученного возмещения над текущей стоимостью выбывших

13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Во втором квартале 2016 года Группа снизила долю владения в компании Grupa Azoty S.A до 19,82% и прекратила применение метода долевого участия при учете инвестиций, в результате чего доля

инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 742 руб., а также убыток от выбытия инвестиций для торговли в сумме 43 руб.

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

владения была оценена по котировальной стоимости акций на дату утраты значительного влияния с одновременной реклассификацией в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Убыток

от изменения оценки в сумме 3 616 руб. признан в составе прибыли или убытка. Также руководство заключило, что прекращение применения метода долевого участия при учете инвестиций вызвало перспективное изменение функциональной валюты соответствующей зарубежной деятельности на российский рубль, так как данная деятельность фактически представляет собой естественное продолжение

русской деятельности Группы. В результате накопленный резерв по пересчету валют, относящийся к данной операции, в сумме прибыли 6 884 руб. был признан в составе прибыли или убытка.

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

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

Ниже представлена информация о долях участия Группы в ее основной ассоциированной компании и обобщенная информация о ее финансовых показателях,

включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

31 марта 2016:

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

31 декабря 2015:

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

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В апреле 2016 года ПАО «Акрон» реализовало колл-опцион и выкупило 9,1% долю Евразийского банка развития в дочерней компании ЗАО «ВКК» за 8 952 руб., увеличив долю владения Группы в ЗАО «ВКК» до 60,1%. Оставшиеся нереализованные опционы на покупку и продажу акций были признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Обязательства на 31 декабря 2016 года представлены опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам

право продать Группе имеющиеся у них 39,9% (31 декабря 2015 года: 49%) долей в ЗАО «ВКК» в течение 2017–2024 гг. Активы на 31 декабря 2016 года представлены опционом «колл», который дает Группе право купить у неконтролирующих акционеров 19,9% доли в ЗАО «ВКК» в 2017 г. (31 декабря 2015 года: 29% в 2016–2018 гг.) (примечание 19).

После отчетной даты срок действия опциона «колл» истек без исполнения.

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)	-

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

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

16. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

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

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В состав кредитов и займов входят следующие:

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

График погашения кредитов и займов Группы:

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

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

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

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

На 31 декабря 2016 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов, составила 26 881 руб.

(31 декабря 2015 года: 24 400 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

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

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

	2016 год	2015 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 9,55% до 10,2% годовых	8 772	10 000
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 12,65% до 14% годовых	-	4 000
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,5% до ключевой ставки Банка России +2,5% годовых	5 600	500

	2016 год	2015 год
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +2,85% годовых	1 648	3 802
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	301	627
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	229	464
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M LIBOR +3,65% до 1M LIBOR +4,6% годовых	22 681	49 196
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,21% годовых	-	22
Итого долгосрочные обязательства	39 231	68 611

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

В ноябре 2015 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 10 000 руб. со сроком погашения в ноябре 2018 года. Облигации размещены под 11,6% с возможностью досрочного выкупа в мае 2017 года.

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

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2015 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные

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

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

к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Количество обыкновенных акций в обращении	Количество выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2015 года	40 534 000	(171 000)	3 046	(1)	3 045
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(430 880)	-	(2)	(2)
На 31 декабря 2015 года	40 534 000	(601 880)	3 046	(3)	3 043

	Количество обыкновенных акций в обращении	Количество выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
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)

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

ВЫПУСК АКЦИЙ В ПОЛЬЗУ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ

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

По условиям договоров один из банков обладает правом в течение октября 2024 года продать Группе акции ЗАО «ВКК» с премией, эквивалентной

процентному доходу банка по кредитам с сопоставимыми условиями и рассчитанному от срока пользования и суммы, изначально полученных средств (далее – «премия»). Также другой банк обладает опционом на продажу Группе акций ЗАО «ВКК» с премией до окончания мая 2017 года.

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путем передачи банкам собственных долевых инструментов (обыкновенных акций ПАО «Акрон») в количестве, рассчитанном исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. В соответствии с этими условиями полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля, балансовая стоимость которой на 31 декабря 2016 года составила 17 399 руб. (31 декабря 2015 года: 21 683 руб.).

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

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

19. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Следующие таблицы содержат обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия

Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

На 31 декабря 2016 года

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
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

	ЗАО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние пред- приятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
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 доли ПАО «Дорогобуж»: 62)	-	4 060			
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	5 544	(949)			
Курсовые разницы	(1 891)	(1 158)			

НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

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

20. ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ

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

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

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

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАННОЙ ПРОДУКЦИИ

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

22. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Затраты на персонал	3 851	3 143
Резерв по сомнительным долгам	81	(25)
Командировочные расходы	220	208
Расходы на исследования и разработки	26	-
Налоги, кроме налога на прибыль	486	466
Маркетинговые услуги	107	53
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	327	533
Банковские услуги	230	220
Страхование	75	65
Содержание и аренда зданий	549	568
Охрана	385	361
Расходы на услуги связи	75	83

	2016 год	2015 год
Представительские расходы	647	505
Комиссионное вознаграждение	182	3
Прочие расходы	565	359
	7 806	6 542

23. ТРАНСПОРТНЫЕ РАСХОДЫ

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

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

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

25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

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

26. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 декабря 2016 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим

эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путем передачи собственных обыкновенных акций (примечание 18). На отчетную дату эффект разводнения отсутствует, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

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

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

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

НЕПРИЗНАННЫЕ ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2016 года отложенное налоговое обязательство в размере 11 952 руб. (2015 год: 9 911 руб.) в части временных разниц в сумме 59 759 руб. (2015 год: 49 555 руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние компании, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

ИЗМЕНЕНИЕ САЛДО ОТЛОЖЕННОГО НАЛОГА

	1 января 2015 года	Призна- ны в при- были или убытке*	При- знаны в прочем сово- купном доходе	31 декаб- ря 2015 года	Признаны в прибыли или убытке		При- знаны в прочем сово- купном доходе	31 декаб- ря 2016 года
					Выбытие дочерне- го пред- приятия	Продол- жающей- ся дея- тельно- сти		
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:								
Основные средства	1 452	239	-	1 691	169	171	-	2 031
Инвестиции	690	14	267	971	-	-	(938)	33
Лицензии недропользования и связанные затраты	3 611	(133)	-	3 478	-	670	-	4 148
Запасы	(95)	(63)	-	(158)	11	(10)	-	(157)
Финансовые инструменты	420	(740)	-	(320)	-	(361)	-	(681)
Отложенное налоговое обязательство	6 078	(683)	267	5 662	180	470	(938)	5 374
Зачет налога	(1 379)	-	-	(466)	-	-	-	(64)
Признанное отложенное налоговое обязательство	4 699	(683)	267	5 196	180	470	(938)	5 310
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды:								
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(2 832)	1 381	-	(1 451)	329	984	-	(138)
Дебиторская задолженность	(138)	31	-	(107)	132	(30)	-	(5)
Кредиторская задолженность	(32)	(15)	-	(47)	12	(74)	-	(109)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(86)	(54)	-	(140)	111	-	-	(29)
Прочие временные разницы	(194)	77	-	(117)	-	(7)	-	(124)
Отложенный налоговый актив	(3 282)	1 420	-	(1 862)	584	872	-	(405)
Зачет налога	1 379	-	-	466	-	-	-	64
Признанный отложенный налого- вый актив	(1 903)	1 420	-	(1 396)	584	872	-	(341)
Чистое отложенное налоговое обязательство	2 796	737	267	3 800	764	1 343	(938)	4 969

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.

28. РЕЗУЛЬТАТЫ ОТ ВЫБЫТИЯ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В августе 2016 Группа продала дочернюю компанию, владеющую 50,5% акций в китайской дочерней компании «Хунжи-Акрон», представлявшей собой операционный сегмент «Хунжи Акрон». Покупателем выступила независимая инвестиционно-промышленная компания из Гонконга. Сегмент «Хунжи-Акрон» не был классифицирован ранее как предназначенный

для продажи или как прекращенная деятельность. Сравнительные показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были пересчитаны, чтобы представить прекращенную деятельность отдельно от продолжающейся деятельности.

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

	За 12 месяцев, закончившихся	
	2016**	2015
Выручка	4 549	14 036

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

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

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

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

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

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

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

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

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

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

(i) Договорные обязательства и поручительства

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

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

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

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

(ii) Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски о взыскании. 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 вкуче 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 уве-

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

(v) Вопросы охраны окружающей среды

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

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ И РИСКАМИ НЕДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

30.1. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие категории: (а) займы выданные и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости

через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2016 года:

2016 год				
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
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			122	122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (примечание 12)				
» Акции компаний	-	17 965	-	17 965
Итого финансовые активы	29 049	17 965	122	47 136

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

как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков.

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

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

В ходе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Програм-

ма 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 курсовой разницей по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США.

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

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

На 31 декабря 2016 года	Доллар США	Евро	Юань
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)

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

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 обязательствами по

производным финансовым инструментам, выраженным в долларах США.

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

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 53 732 и 55 680 руб. соответственно (примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5 процентных пункта выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 3 243 руб. (31 декабря 2015 г.: 2 760 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы ана-

логично 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 снижение стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 29 171 руб. (2015 год: 34 226 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевые инвестиции и финансовые гарантии, раскрытые в примечании 29(i).

На 31 декабря 2016 года денежные средства в сумме 10 991 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом «ВВВ-» (2015 г.: 19 263 руб.) и 797 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом «Ва2» (2015 г.: 3 229 руб.). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не

обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в примечании 6.

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

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Группы не было контрагентов, на долю которых приходилось бы более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы.

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических

факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (примечание 7).

(в) Риск ликвидности

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

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (примечание 6), инвестиции, предназначенные для торговли, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (примечание 12). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности активы, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

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

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

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
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
Финансовые гарантии	-	-	-	-	-	-	-
Итого	93 896	28 247	22 085	16 081	27 219	34 711	128 377

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

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

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

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2016 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 26 881 руб. (2015 год: 24 400 руб.).

30.2. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ НЕДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод

другими заинтересованными сторонами, а также поддержания необходимого уровня финансовых ресурсов для инвестиционной деятельности и оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2016 году стратегия Группы, как и в 2015 году, заключалась в поддержании значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлен в таблице ниже:

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

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

В 2016 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 3,5:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, аморти-

зации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (примечание 17).

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

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

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (примечание 17) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации

и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Группа раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой

стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

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

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

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

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

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

Одним из вводимых 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 расчете 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: 3%. » Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 73–78%. » Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 13,1%. » Год начала производства: 2021. 	<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 начнется раньше (позже). <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 покупку акций ЗАО «ВКК» «колл» (актив)	<ul style="list-style-type: none"> » Текущая справедливая стоимость акций (расчет указан выше). » Волатильность: 27%. » Безрисковая ставка доходности: 1,76%. » Дивиденды не предполагаются. 	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> » текущая справедливая стоимость акций будет выше (ниже); » волатильность будет выше (ниже); или » безрисковая ставка доходности будет выше (ниже).
Опцион на продажу акций ЗАО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> » Текущая справедливая стоимость акций (расчет указан выше). » Волатильность: 37%. » Безрисковая ставка доходности: 3,89%. » Эмпирический процент завышения оценки 5-летних и более опционов: 34%. » 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 » эмпирический процент завышения оценки 5-летних и более опционов будет ниже (выше).

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая

стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 478 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 666 руб. меньше их балансовой стоимости.

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

33. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 34, ко всем периодам,

представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

34.1. Порядок составления отчетности Группы Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе 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, принадлежащей 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 идентифи-

цированы 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 долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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 объединен-

ной 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 перво-

начальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

34.2. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

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

34.3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов

для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

34.4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

34.5. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ (НДС)

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

убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

34.6. ЗАПАСЫ

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

34.7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соот-

ветствуют 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.

34.8. Аренда земли

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

34.9. Нематериальные активы

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

Группа тестирует гудвил на обесценение как минимум один раз в год и в тех случаях, когда имеются признаки обесценения гудвила. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами

активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень операционного сегмента. Прибыль или убыток от выбытия какой-либо деятельности, отнесенной к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей деятельности, которая в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей деятельности и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

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

34.10. Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

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

34.11. Кредиты и займы

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

Капитализация затрат по кредитам и займам.

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

34.12. Налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных

разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

34.13. Операции в иностранной валюте

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость доле-вых 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 приблизительным 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 2016 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 60,6569 руб., 1 долл. США к 6,9437 китайским юаням, 1 евро к 63,8111 руб. (31 декабря 2015 года: 1 долл. США к 72,8827 руб., 1 долл. США к 6,4907 китайским юаням, 1 евро к 79,6972 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

34.14. РЕЗЕРВЫ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ И РАСХОДАМ

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа

ожидает возмещение затрат по резерву, например по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной, используя ставки дисконтирования, применимые для экономической среды Компании или ее 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, присутствующих 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 соответствующую отчетную дату.

34.15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Представление и порядок учета 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 учета 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 призна-

нии отражается по кредиту собственного капитала Компании и классифицируется по дебету как производный финансовый актив, в дальнейшем учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

34.16. ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

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

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

34.17. ВЗАИМОЗАЧЕТЫ

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

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа

не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

34.18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включается 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 входят предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Государственный Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

34.19. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Классификация финансовых активов. Финансовые активы распределяются по следующим учетным категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибылей 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, предна-

значенные 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 представляются собой не котирующиеся непроизводные 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 учитываются 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 незави-

симой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

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

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

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия. Начиная с 01 января 2014 года Группа произвела выбор учетной политики в отношении отражения изменений статуса объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. В соответствии с выбранным методом производится переоценка имевшейся ранее доли участия с отражением ее результатов в составе прибыли или убытка за период. Суммы, отраженные в резерве переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, рекласси-

фицируется в состав прибыли или убытка за период. Применение данного подхода произведено впервые (примечание 13) и не имеет влияния на входящие данные.

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

34.20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

34.21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Группа представляет показатели базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных

акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся опционы обратного выкупа акций.

34.22. Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой могут быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются высшему руководящему органу Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов в отношении каждого операционного сегмента.

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

34.23. Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геолого-разведочной деятельности, капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое

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

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

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

34.24. Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов «незавершенного строительства добывающих мощностей» и отдельно раскрываются в примечании 9. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения» в конце этапа ввода шахты и наземной инфраструктуры в эксплуатацию, когда шахта и наземная инфраструктура готовы 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».

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.

35. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Новый стандарт/поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IAS) 7 «Информация в сфере раскрытия информации»	Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок к МСФО (IAS) 7 на консолидированную финансовую отчетность.
МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»	Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков по долговому инструменту, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния поправок к МСФО (IAS) 12 на консолидированную финансовую отчетность.
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей». МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие в соответствии со своими ожиданиями получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящее из многих элементов.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются — они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда — стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО РСБУ



ООО «Бейкер Тилли Русаудит»

Россия 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8

Телефон +7 (495) 783-88-00
Факс +7 (495) 783-88-94

e-mail info@bakertilly.ru
Internet www.bakertilly.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Акционерам Публичного акционерного общества «Акрон»
о годовой бухгалтерской отчетности за 2016 год.**

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

НАИМЕНОВАНИЕ: Публичное акционерное общество «Акрон» (до 28 июня 2016 года Открытое акционерное общество «Акрон»).

МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ: 173012, Российская Федерация, г. Великий Новгород.

**ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР:** 1025300786610.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

НАИМЕНОВАНИЕ: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

МЕСТО НАХОЖДЕНИЯ: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8.

ТЕЛЕФОН: (495) 783-88-00.

ФАКС: (495) 783-88-94.

**ОСНОВНОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
РЕГИСТРАЦИОННЫЙ НОМЕР:** 1037700117949.

**НАИМЕНОВАНИЕ САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ
АУДИТОРОВ:** Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

**ОСНОВНОЙ РЕГИСТРАЦИОННЫЙ
НОМЕР ЗАПИСИ:** 11606048583.

**НЕЗАВИСИМЫЙ ЧЛЕН МЕЖДУНАРОДНОЙ СЕТИ
BAKER TILLY INTERNATIONAL**

МОСКВА, 2017

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «Акрон» (до 28 июня 2016 года Открытое акционерное общество «Акрон»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о финансовых результатах, приложений

к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств за 2016 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2016 год.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля,

необходимую для составления годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур

является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Акрон» по состоянию

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской отчетности, мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в пункте 1 пояснений к бухгалтерской отчетности, о том, что Открытое акционерное общество «Акрон» 28 июня 2016 года

основания для выражения мнения о достоверности годовой бухгалтерской отчетности.

на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

изменило наименование на Публичное акционерное общество «Акрон» в связи с приведением наименования организационно-правовой формы в соответствии с главой 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации.

29 марта 2017 года

Партнер,
Заместитель Генерального директора
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО

М.Б. ПАВЛОВА
квалификационный
аттестат аудитора №02-000067 от 08.02.2012
ОРН 21606036232

Доверенность №08-10/17-8
от 09.01.2017



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО РСБУ

Полная версия годовой бухгалтерской отчетности ПАО «Акрон» за 2016 год по РСБУ приведена в приложении № 4. Ниже представлены бухгалтерский

баланс по состоянию на 31.12.2016 и Отчет о финансовых результатах за 2016 год.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПАО «АКРОН» НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Пояснения	Наименование показателя	код показ.	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2.2	Нематериальные активы	1110	67 126	63 204	63 441
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	Основные средства	1150	38 921 064	31 027 422	22 447 916
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
2.8	Финансовые вложения	1170	88 672 738	82 342 871	58 796 756
2.18	Отложенные налоговые активы	1180	258 183	246 286	708 799
2.4	Прочие внеоборотные активы	1190	271 547	665 328	1 454 632
	Итого по разделу I	1100	128 190 658	114 345 111	83 471 544
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2.3	Запасы	1210	6 753 337	8 759 651	4 345 851
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	570 530	759 450	529 719
2.5	Дебиторская задолженность	1230	6 510 843	8 917 910	10 929 530
2.8	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 444 747	8 574 812	5 515 059
2.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 325 778	6 786 551	3 687 875
2.7	Прочие оборотные активы	1260	72 539	84 024	27 833
	Итого по разделу II	1200	23 677 774	33 882 398	25 035 867
	БАЛАНС	1600	151 868 432	148 227 509	108 507 411
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
2.11	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	202 670	202 670	202 670
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
2.11	Переоценка внеоборотных активов	1340	969 280	973 592	985 672
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	6 561	5 976	3 399
2.11	Резервный капитал	1360	30 401	30 401	30 401
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	26 947 922	29 441 012	20 696 132
	Итого по разделу III	1300	28 156 834	30 653 651	21 918 274

Пояснения	Наименование показателя	код показ.	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.10	Заемные средства	1410	34 709 518	69 417 877	31 612 640
2.18	Отложенные налоговые обязательства	1420	6 268 160	6 466 817	3 531 103
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	333 284
	Итого по разделу IV	1400	40 977 678	75 884 694	35 477 027
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.10	Заемные средства	1510	79 287 924	37 418 885	48 469 228
2.9	Кредиторская задолженность	1520	3 138 820	4 034 774	2 438 664
	Доходы будущих периодов	1530	22	124	-
2.12	Оценочные обязательства	1540	301 769	234 888	132 940
2.13	Прочие обязательства	1550	5 385	493	71 278
	Итого по разделу V	1500	82 733 920	41 689 164	51 112 110
	БАЛАНС	1700	151 868 432	148 227 509	108 507 411

Руководитель

В.Я. КУНИЦКИЙ

Главный бухгалтер

Н.А. ПАВЛОВА

28 марта 2017 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ПАО «АКРОН» ЗА 2016 ГОДА

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	За 2016 год	За 2015 год
2.15	Выручка	2110	50 216 034	50 382 355
2.16	Себестоимость продаж	2120	(28 389 547)	(23 543 951)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	21 826 487	26 838 404
2.16	Коммерческие расходы	2210	(3 364 646)	(2 165 670)
2.16	Управленческие расходы	2220	(3 993 002)	(2 981 261)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	14 468 839	21 691 473
	Доходы от участия в других организациях	2310	1 084 682	292 720
	Проценты к получению	2320	574 422	611 539
	Проценты к уплате	2330	(9 335 011)	(6 708 432)
2.15	Прочие доходы	2340	14 420 162	15 509 551
2.16	Прочие расходы	2350	(7 845 703)	(13 123 893)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	13 367 391	18 272 958
2.18	Текущий налог на прибыль	2410	(2 516 864)	(526 826)
2.18	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	149 160	270 462
2.18	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(317 672)	(2 935 714)
2.18	Изменение отложенных налоговых активов	2450	11 897	(462 513)
	Прочее	2460	533 593	15 248
	в том числе: налог на прибыль, относящийся к прошлым периодам	2461	17 264	15 248
	Чистая прибыль (убыток)	2400	11 078 345	14 363 153

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	За 2016 год	За 2015 год
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	586	2 577
	Совокупный финансовый результат периода	2500	11 078 931	14 365 730
2.17	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,273	0,354
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

В.Я. КУНИЦКИЙ

Главный бухгалтер

Н.А. ПАВЛОВА

28 марта 2017 года

ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ РЕВИЗИОННОЙ КОМИССИИ ПАО «АКРОН»

По результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Акрон» за 2016 год, а также по иным вопросам, относящимся к компетенции Ревизионной комиссии.

Ревизионная комиссия публичного акционерного общества «Акрон» (далее также ПАО «Акрон» или Общество) сформирована годовым общим собранием акционеров ОАО «Акрон» 26 мая 2016 года в составе 5 членов (Александрова Валентина Викторовна, Зубрилова Елена Геннадьевна, Классен Ирина Николаевна, Стригалева Татьяна Ивановна, Храпова Татьяна Васильевна). Председателем Ревизионной комиссии избрана Классен Ирина Николаевна (протокол заседания Ревизионной комиссии № 16 от 30 мая 2016 года).

Деятельность Ревизионной комиссии осуществляется в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом и Положением о Ревизионной комиссии ПАО «Акрон», а также внутренними документами ПАО «Акрон», определяющими меры противодействия коррупции, процедуры управления рисками и внутреннего контроля, решениями общих собраний акционеров Общества.

В 2016 году по инициативе Ревизионной комиссии проведены следующие плановые проверки:

- » проверка финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам деятельности Общества за 2016 год, в том числе проверка соответствия такой деятельности требованиям действующего законодательства Российской Федерации;
- » проверка соблюдения порядка ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в 2016 году;
- » проверка достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества за 2016 год и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016 год;
- » проверка соблюдения распределения прибыли Общества, утвержденного общим собранием акционеров, в том числе соблюдения порядка начисления и выплаты объявленных дивидендов в 2016 году;
- » проверка достоверности данных, содержащихся в отчете о заключенных Обществом в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

Требования о проведении внеплановых проверок (ревизий) финансово-хозяйственной деятельности

Общества, а также внеплановых проверок по иным вопросам, относящимся к компетенции Ревизионной комиссии, в 2016 году в Ревизионную комиссию не поступали.

При проведении плановых проверок Ревизионной комиссией рассмотрены годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2016 год, годовой отчет Общества за 2016 год, отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, протоколы общих собраний акционеров и Совета директоров Общества за 2016 год, отдельные первичные документы и регистры бухгалтерского и налогового учета, пояснения, предоставленные должностными лицами Общества, а также иная информация (материалы), относящаяся к предмету проверки.

С учетом масштаба деятельности ПАО «Акрон» в своей деятельности Ревизионная комиссия использовала метод выборочной проверки отдельных финансово-хозяйственных операций, которые потенциально несут наибольший риск и оказывают или способны оказать существенное влияние на финансовое положение Общества и финансовый результат его деятельности.

В ходе проверки Ревизионная комиссия особое внимание уделила следующим вопросам:

- » проверка правильности исчисления и уплаты налога на имущество ПАО «Акрон» по месту нахождения в городе В. Новгороде;
- » проверка правильности начисления и выплаты дивидендов по акциям ПАО «Акрон» в 2016 году (по результатам 2015 года и по результатам полугодия 2016 года);
- » проверка правильности исчисления и своевременности уплаты ПАО «Акрон» страховых взносов в 2016 году.

Вся информация и материалы, необходимые Ревизионной комиссии и запрошенные у должностных лиц Общества, предоставлялись в установленный срок и в полном объеме. Замечания по взаимодействию исполнительных органов и иных должностных лиц Общества с членами Ревизионной комиссии отсутствуют.

По результатам проведенных проверок Ревизионная комиссия в настоящем заключении:

1. Подтверждает, что финансово-хозяйственная деятельность Общества в 2016 году осуществлялась ПАО «Акрон» в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Ревизионной комиссией не выявлено фактов нарушения, установленных правовыми актами Российской Федерации, порядка ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также правовых актов Российской Федерации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности.
2. Подтверждает достоверность данных, содержащихся в годовом отчете ПАО «Акрон» за 2016 год.
3. Подтверждает достоверность данных, содержащихся в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Акрон» за 2016 год.

4. Подтверждает соблюдение распределения прибыли ПАО «Акрон», утвержденного годовым общим собранием акционеров ОАО «Акрон» 26 мая 2016 года, в том числе соблюдения порядка начисления и выплаты объявленных дивидендов по результатам 2015 года, а также соблюдение порядка начисления и выплаты объявленных дивидендов по результатам полугодия 2016 года в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров ПАО «Акрон» 9 сентября 2016 года.

5. Подтверждает достоверность данных, содержащихся в отчете о заключенных Обществом в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

Настоящее заключение одобрено на заседании Ревизионной комиссии (протокол № 18 от 10 апреля 2017 года).

Председатель Ревизионной комиссии ПАО «Акрон»

И.Н. КЛАССЕН

10 апреля 2017 года

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Перечень совершенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, и иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом ПАО «Акрон» распространяется порядок одобрения крупных сделок.

В 2016 году ПАО «Акрон» не совершало сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Уставом Общества не предусмотрены дополнительные случаи, при которых на совершаемые Обществом сделки распространяется порядок одобрения крупных сделок, предусмотренный Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Перечень совершенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых предусмотрена Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Подробная информация о перечне указанных сделок в соответствии с абзацем 10 пункта 70.3 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Банком России, включена в отдельный документ – Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, от 5 апреля 2017 года (подтвержден Ревизионной комиссией 10 апреля 2017 года и утвержден Советом директоров Общества не позднее 22 мая 2017 года).

Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, до утверждения настоящего годового

отчета доступен лицам, имеющим право на участие в годовом общем собрании акционеров, в составе информации (материалов), подлежащей предоставлению таким лицам при подготовке к проведению годового общего собрания акционеров Общества (в том числе на странице эмитента в сети Интернет, используемой для раскрытия информации:

<http://www.acron.ru>, в разделе: Инвесторам и акционерам → Акционерам ПАО «Акрон» → Собрания акционеров. Полный адрес страницы: http://www.acron.ru/investors/acron_shareholders/meeting/).

Кроме того, Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2016 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, после утверждения настоящего годового отчета будет доступен всем заинтересованным лицам:

» на странице эмитента в сети Интернет, используемой для раскрытия информации: <http://www.acron.ru> (в разделе: Инвесторам и акционерам → Финансовая отчетность → ПАО «Акрон» → Годовые отчеты → 2016. Полный адрес страницы: http://www.acron.ru/investors/financial_statement/?set_filter=Y&arFilterDocument_46_4163016541=Y&arFilterDocument_IBLOCK_SECTION_ID_1662243607=Y&arFilterDocument_YEAR_1458215053=Y);

» на странице в сети Интернет, предоставленной ООО «Интерфакс – Центр раскрытия корпоративной информации» и используемой Обществом для раскрытия информации: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357> (в разделе: Отчетность → Годовая. Полный адрес страницы: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=357&type=2>).

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ОТЧЕТ О ПОТРЕБЛЕНИИ СЫРЬЕВЫХ И ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная

энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении.

ПОТРЕБЛЕНИЕ СЫРЬЕВЫХ И ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ ПАО «АКРОН»

	2015		2016	
	Объем потребления	Сумма (тыс. руб.)	Объем потребления	Сумма (тыс. руб.)
Природный газ (млн м³)	1 463	6 507 339	2 152	9 797 291
Электричество (млн. кВтч)	795	2 169 885	965	2 869 728
Тепловая энергия (тыс. Гкал)	1 103	1 021 349	1 039	1 045 415
Бензин автомобильный (тыс. литров)	329	9 115	325	9 343
Топливо дизельное (тыс. литров)	1 435	35 647	1 629	39 974

Атомная энергия, электромагнитная энергия, нефть, мазут топочный, уголь, горючие сланцы, торф и др. энергетические ресурсы ПАО «Акрон» в отчетном году не использовались.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

Центральный офис ПАО «Акрон»

Краснопресненская наб., д. 12
(Центр международной торговли),
Москва, Россия, 123610
Телефоны: +7 (495) 745-77-45; +7 (495) 411-55-94
Факс: +7 (499) 246-23-59
E-mail: info@acron.ru

Производственная площадка ПАО «Акрон»

Великий Новгород, Россия, 173012
Телефон: +7 (8162) 99-61-09
Факс: +7 (8162) 99-66-63
E-mail: root@vnov.acron.ru

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ

Надежда Башкирцева

Руководитель Управления обращения ценных бумаг
Телефон: +7 (8162) 99-67-63
Факс: +7 (8162) 99-65-83

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Илья Попов

Руководитель Управления по связям с инвесторами
Телефон: +7 (495) 745-77-45 (доб. 5252)

БАНК-ДЕПОЗИТАРИЙ ГДР-ПРОГРАММЫ

ООО «Дойче Банк»

ул. Садовническая, д. 82, стр. 2,
Москва, Россия, 115035
Телефон: +7 (495) 797-50-00

АУДИТОР ОТЧЕТНОСТИ ПО РОССИЙСКИМ СТАНДАРТАМ

ООО «Бейкер Тилли Русаудит» (ОГРН 1037700117949)
ул. Новодмитровская, д. 5А, стр. 8,
Москва, Россия, 127015
Телефон: +7 (495) 783-88-00

АУДИТОР КОНСОЛИДИРОВАННОЙ МСФО ОТЧЕТНОСТИ

АО «КПМГ» (ОГРН 1027700125628)
Пресненская наб., 10,
Москва, Россия, 123317
Телефон: +7 (495) 937-44-77

РЕГИСТРАТОР

АО «Петербургская центральная регистрационная компания»

ул. Большая Зеленина, д. 8, корп. 2, лит. А,
Санкт-Петербург, Россия
Лицензия: 040-14005-000001 от 03.12.2002
(без ограничения срока действия)

Филиал «МР-центр»

АО «Петербургская центральная
регистрационная компания»
наб. р. Гзень, д. 11,
Великий Новгород, Россия

Информация о ПАО «Акрон» и дочерних компаниях
представлена на веб-сайте <http://www.acron.ru/>

ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ

Настоящий годовой отчет Публичного акционерного общества «Акрон» и его дочерних обществ (далее – Группа «Акрон») содержит определенные прогнозные заявления в отношении производственной деятельности Группы и ее ожидаемых результатов, экономических показателей, финансового состояния, проектов и перспектив развития. К утверждениям в отношении будущего относится все, что не является свершившимся фактом на момент составления настоящего годового отчета. Слова «может», «будет», «ожидать», «оценивать», «планировать», «прогнозировать», «предполагать», «продолжать», «стремиться», «считает» и иные сходные с ними слова или выражения либо их отрицательные (положительные) формы указывают на прогнозный характер заявления и сделаны на основе предположений и оценок, которые Компания считает разумными на момент составления настоящего годового отчета.

Данные заявления прогнозного характера в отношении будущего связаны с неопределенностями, предположениями и неотъемлемыми рисками как общего, так и частного характера. Существует вероятность, что предположения, намерения и иные прогнозные заявления могут не осуществиться. Группа предупреждает о том, что фактические результаты, возможно, будут отличаться от прогнозных заявлений, которые действительны только на момент составления настоящего годового отчета. Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, выраженные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты, поэтому они не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

