

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2021 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе..	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	4

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2	Основы представления	6
3	Основные положения учетной политики.....	6
4	Сезонность	6
5	Информация по сегментам	6
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	8
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	8
8	Дебиторская задолженность.....	9
9	Запасы.....	9
10	Основные средства	9
11	Лицензии недропользования и связанные затраты	9
12	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10
13	Производные финансовые активы и обязательства.....	10
14	Кредиторская задолженность	10
15	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	11
16	Капитал и резервы.....	13
17	Финансовые доходы / (расходы), нетто	14
18	Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	14
19	Прибыль / (убыток) на акцию	14
20	Налог на прибыль	14
21	Условные и договорные обязательства и операционные риски	14
22	Справедливая стоимость финансовых инструментов	16
23	События после отчетной даты.....	17



Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Акрон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2021 года и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка

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

Аудиторская организация: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная
в соответствии с законодательством Российской Федерации.
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.



ПАО «Акрон»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2021 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка в отношении консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2021 года, а также в отношении сравнительных данных за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, не проводилась.



Рязанцев А.В.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

20 августа 2021 года



	Прим.	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	112 723	110 601
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	43 470	42 614
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	12 854	11 264
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	4 393	2 030
Активы в форме права пользования		2 219	2 302
Отложенные налоговые активы		125	179
Прочие внеоборотные активы		3 443	3 540
Итого внеоборотные активы		179 227	172 530
Оборотные активы			
Запасы	9	22 221	19 301
Дебиторская задолженность	8	15 272	12 438
Денежные средства и их эквиваленты	7	15 143	15 537
Прочие оборотные активы		366	283
Итого оборотные активы		53 002	47 559
ИТОГО АКТИВЫ		232 229	220 089
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(17)	(17)
Нераспределенная прибыль		86 372	57 910
Резерв изменения справедливой стоимости		(13 073)	(14 663)
Прочие резервы		(16 307)	(13 030)
Накопленный резерв по пересчету валют		9 102	9 457
Капитал, причитающийся собственникам Компании		69 123	42 703
Неконтролирующая доля		26 286	26 100
ИТОГО КАПИТАЛ		95 409	68 803
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	81 813	78 205
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	1 000	1 560
Долгосрочные обязательства по аренде		2 076	2 249
Отложенные налоговые обязательства		9 012	8 467
Прочие долгосрочные обязательства		2 224	1 402
Итого долгосрочные обязательства		96 125	91 883
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	13 067	12 230
Краткосрочные кредиты и займы	15	18 231	36 911
Авансы полученные		3 975	7 850
Краткосрочные обязательства по аренде		487	456
Прочие краткосрочные обязательства		4 935	1 956
Итого краткосрочные обязательства		40 695	59 403
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		136 820	151 286
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		232 229	220 089

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 20 августа 2021 года.

В.Я. Куницкий
 Президент



А.В. Миленков
 Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или
убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 июня 2021	30 июня 2020	30 июня 2021	30 июня 2020
Выручка	5	85 982	56 432	47 030	28 353
Себестоимость проданной продукции		(32 465)	(31 936)	(14 591)	(14 362)
Валовая прибыль		53 517	24 496	32 439	13 991
Транспортные расходы		(13 890)	(10 373)	(8 527)	(5 945)
Коммерческие, общие и административные расходы		(5 390)	(4 665)	(2 514)	(2 482)
Прибыль от выбытия лицензий на добычу		-	891	-	891
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	18	(793)	83	(674)	(1 733)
Результаты операционной деятельности		33 444	10 432	20 724	4 722
Финансовые доходы / (расходы), нетто	17	2 465	(7 376)	2 946	6 818
Расходы по процентам		(1 675)	(1 821)	(1 102)	(1 335)
Прибыль / (убыток) от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		2 922	(2 442)	1 478	(1 464)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		37 156	(1 207)	24 046	8 741
(Расход) / доход по налогу на прибыль	20	(7 478)	221	(4 983)	399
Прибыль / (убыток) за отчетный период		29 678	(986)	19 063	9 140
<i>Прочий совокупный доход, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>					
- Прибыль за период	12	1 590	1 262	1 059	2 971
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
Разница от пересчета валют		(349)	1 309	(627)	(1 320)
Прочий совокупный доход за отчетный период		1 241	2 571	432	1 651
Общий совокупный доход за отчетный период		30 919	1 585	19 495	10 791
Прибыль / (убыток), причитающиеся:					
Собственникам Компании		29 321	(1 295)	18 843	8 955
Держателям неконтролирующих долей		357	309	220	185
Прибыль / (убыток) за отчетный период		29 678	(986)	19 063	9 140
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Собственникам Компании		30 556	1 218	19 319	10 544
Держателям неконтролирующих долей		363	367	176	247
Общий совокупный доход за отчетный период		30 919	1 585	19 495	10 791
Прибыль / (убыток) на акцию					
Базовая (выраженная в рублях)	19	782,23	(33,70)	502,70	237,43
Разводненная (выраженная в рублях)	19	782,23	(33,70)	502,70	227,53

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.



	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль / (убыток) за отчетный период		29 678	(986)
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход / (доход) по налогу на прибыль	20	7 478	(221)
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		5 907	6 100
(Восстановление) / создание резерва по дебиторской задолженности		(1)	1
Восстановление резерва под списание запасов		(1)	(68)
Убыток от выбытия основных средств		231	47
Расходы по процентам		1 675	1 821
Проценты к получению	17	(49)	(66)
(Прибыль) / убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		(2 922)	2 442
Прибыль от выбытия лицензий на добычу		-	(891)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(2 302)	5 971
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		39 694	14 150
Увеличение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(3 703)	(2 409)
Увеличение авансов поставщикам		(7)	(960)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		524	1 571
Увеличение запасов		(3 067)	(678)
Уменьшение задолженности поставщикам и подрядчикам		(759)	(715)
(Уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности		(461)	155
Уменьшение авансов от заказчиков		(3 875)	(3 128)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(83)	882
Уменьшение прочих краткосрочных обязательств		(271)	(808)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
Налог на прибыль уплаченный		(5 452)	(756)
Проценты уплаченные		(2 109)	(2 190)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		20 431	5 114
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 587)	(7 410)
Поступления от реализации лицензий на добычу		-	1 067
Проценты полученные		13	15
Приобретение инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(40)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		659	129
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(6 915)	(6 239)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		-	(10)
Вклад неконтролирующего акционера		-	36
Продление опционов по акциям дочерних компаний		-	(381)
Поступления от реализации акций дочерних компаний		-	5 779
Выкуп собственных акций		(177)	(8 040)
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	(6 378)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(69)	(186)
Привлечение заемных средств	15	15 184	26 159
Погашение заемных средств	15	(28 238)	(4 288)
Платежи по обязательствам по аренде		(333)	(291)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(13 633)	12 400
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(117)	11 275
		(277)	1 521
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	15 537	11 356
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	15 143	24 152

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2020 года	3 046	(8)	73 157	(16 083)	(5 291)	6 180	20 964	81 965
Общий совокупный доход								
Убыток за отчетный период	-	-	(1 295)	-	-	-	309	(986)
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	1 262	-	-	-	1 262
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	1 251	58	1 309
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	1 262	-	1 251	58	2 571
Общий совокупный доход	-	-	(1 295)	1 262	-	1 251	367	1 585
Дивиденды объявленные	-	-	(16 364)	-	-	-	(186)	(16 550)
Выкуп собственных акций	-	(8)	-	-	(8 032)	-	-	(8 040)
Изменение неконтролирующих долей	-	-	958	-	640	-	4 811	6 409
Прочее	-	-	(449)	-	-	-	36	(413)
Остаток на 30 июня 2020 года	3 046	(16)	56 007	(14 821)	(12 683)	7 431	25 992	64 956

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2021 года	3 046	(17)	57 910	(14 663)	(13 030)	9 457	26 100	68 803
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	29 321	-	-	-	357	29 678
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	1 590	-	-	-	1 590
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(355)	6	(349)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	1 590	-	(355)	6	1 241
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	29 321	1 590	-	(355)	363	30 919
Дивиденды объявленные	-	-	(1 107)	-	-	-	(229)	(1 336)
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(177)	-	-	(177)
Оферта по выкупу собственных акций (Примечание 16)	-	-	-	-	(3 100)	-	-	(3 100)
Прочее	-	-	248	-	-	-	52	300
Остаток на 30 июня 2021 года	3 046	(17)	86 372	(13 073)	(16 307)	9 102	26 286	95 409



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, и включает в себя Публичное акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»»). Акции Компании торгуются на Московской и Лондонской фондовых биржах.

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

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

На 30 июня 2021 года непосредственной материнской компанией Группы является АО «Акрон Групп» (Российская Федерация) (до февраля 2021 года называвшееся АО «Акронагросервис»). До ноября 2020 года непосредственной материнской компанией Группы являлась Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). Конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр), а конечный контроль над Группой в отчетном и сопоставимом периодах осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2 Основы представления

2.1 Соответствие стандартам

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

2.2 Оценки и допущения

Подготовка консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации требует применения руководством обоснованных оценок и расчетов, влияющих на учетную политику и отражение активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

3 Основные положения учетной политики

Методы учета, применяемые в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на эту дату. Ввиду изменений в классификации информации по сегментам сопоставимые показатели были пересмотрены.

4 Сезонность

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на рынке удобрений, которая вызвана тем, что агропроизводители применяют и закупают удобрения в определённые времена года. Однако влияние эффекта сезонности на выручку Группы частично компенсируется тем, что Группа реализует свою продукцию по всему миру, а применение удобрений и спрос на них отличаются в зависимости от региона. Сезонность не значительно влияет на производство, и уровень запасов корректируется с учетом спроса. Сезонность не влияет на политику признания выручки или расходов Группы.

5 Информация по сегментам

Группа подготавливает анализ сегментов своей деятельности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционные сегменты представляют собой компоненты бизнеса, которые участвуют в экономической деятельности, способной приносить доход или сопровождаться расходами, результаты деятельности которых регулярно анализируются высшим руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, представляет собой лицо или группу лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции органа, ответственного за принятие операционных решений, выполняет Правление Группы.



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

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 Российской Федерации. 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 АО «ВКК», АО «Горнорудная компания «Партомчорр», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

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

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

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA и чрезвычайные статьи не являются стандартными показателями деятельности по МСФО, принятые в Группе «Акрон» определения EBITDA и чрезвычайных статей могут отличаться от определений, используемых в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	54 605	(50 445)	4 160	24 919
Дорогобуж	17 895	(17 154)	741	7 344
Логистика	2 073	(2 046)	27	623
Торговая деятельность	83 713	(3 191)	80 522	4 261
Добыча СЗФК	6 774	(6 748)	26	2 861
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	-
Прочее	837	(331)	506	263
Итого	165 897	(79 915)	85 982	40 271

Информация по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	31 131	(28 024)	3 107	9 424
Дорогобуж	12 211	(11 623)	588	2 203
Логистика	1 485	(1 369)	116	374
Торговая деятельность	53 939	(1 751)	52 188	2 644
Добыча СЗФК	5 018	(4 999)	19	554
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	-
Прочее	860	(446)	414	109
Итого	104 644	(48 212)	56 432	15 308



Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Результаты операционной деятельности	33 444	10 432
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 907	6 100
Прибыль от выбытия лицензий на добычу	-	(891)
Убыток / (прибыль) по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	689	(380)
Убыток от выбытия основных средств	231	47
Итого консолидированный показатель EBITDA	40 271	15 308

Информация о географических областях:

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

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Выручка		
Латинская Америка	25 844	13 882
Российская Федерация	14 457	11 870
США и Канада	14 333	8 456
Азия (не включая КНР)	10 048	7 436
Страны Евросоюза	8 936	6 838
Другие регионы	6 520	4 149
КНР	4 792	2 938
СНГ	1 052	863
Итого	85 982	56 432

Выручка от продажи химических удобрений составляет 84% от общей выручки (за шесть месяцев 2020 года: 85%).

За шесть месяцев 2021 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 6 368 руб. (за шесть месяцев 2020 года: 3 735 руб.). Корректировка, связанная с изменением цены, является несущественной.

Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года.

По одному из покупателей объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы (за шесть месяцев 2020 года: ни по одному покупателю).

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею 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.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами не являются значительными.

7 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2 144	3 841
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	10 979	9 513
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 457	1 455
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	358	548
Денежные средства на счетах в банках в прочих иностранных валютах	205	180
Итого денежные средства и их эквиваленты	15 143	15 537

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 5 595 руб. (31 декабря 2020 года: 2 591 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.

Банковские кредитные риски не изменились.



8 Дебиторская задолженность

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	9 943	6 240
Векселя к получению	192	307
Прочая дебиторская задолженность	188	168
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(39)
Итого финансовые активы	10 284	6 676
Авансы выданные	1 616	1 609
Налог на добавленную стоимость к возмещению	2 898	3 212
Предоплата по налогу на прибыль	43	432
Дебиторская задолженность по прочим налогам	461	540
За вычетом резерва под обесценение	(30)	(31)
Итого дебиторская задолженность	15 272	12 438

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

На 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей.

По одному покупателю сумма дебиторской задолженности составила более 10% от общей суммы.

9 Запасы

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Сырье, материалы и запасные части	12 145	10 289
Незавершенное производство	999	510
Готовая продукция	9 077	8 502
	22 221	19 301

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 284 руб. (31 декабря 2020 года: 285 руб.).

На 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.

10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2021 г.	2020 г.
Балансовая стоимость на 1 января	110 601	102 157
Поступления	8 028	7 837
Выбытия	(231)	(47)
Амортизация за период	(5 469)	(5 749)
Курсовая разница от пересчета валют	(206)	459
Балансовая стоимость на 30 июня	112 723	104 657

В состав поступлений за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, в объекты незавершенного строительства включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 579 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (за шесть месяцев 2020 года: 573 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 3,6% до 8,0% (за шесть месяцев 2020 года: 3,53% до 8,0%).

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года основных средств в залоге не было.

11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	782	788
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	35 232	34 580
Лицензии на добычу и разрешения на геологоразведку	5 818	5 604
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 287	1 287
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	351	355
	43 470	42 614

Сумма капитализированных расходов по кредитам за шесть месяцев 2021 года составила 652 руб. (за шесть месяцев 2020 года: 667 руб.). Ставка капитализации 8,0% (за шесть месяцев 2020 года: 8,0%).



12 Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2021 г.	2020 г.
Остаток на 1 января	11 264	9 784
Приобретение	-	40
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанная в прочем совокупном доходе	1 590	1 262
Остаток на 30 июня	12 854	11 086

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	12 386	10 796
Прочее		Российская Федерация	468	468
Итого внеоборотные			12 854	11 264
Итого			12 854	11 264

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на отчетную дату. На 30 июня 2021 года цена акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 630,1 руб. (31 декабря 2020 года: 549,21 руб.).

13 Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций АО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма активов на 30 июня 2021 года представлена четырьмя опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 30% долей в АО «ВКК» по июнь 2023 года, 10% долей АО «ВКК» по сентябрь 2024 года, 9,99% долей АО «ВКК» по сентябрь 2025 года и четырьмя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них доли в АО «ВКК» в период с июня 2023 года по сентябрь 2025 года.

	На 30 июня 2021 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	4 393	-	(1 000)	-
	4 393	-	(1 000)	-
	На 31 декабря 2020 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	2 030	-	(1 560)	-
	2 030	-	(1 560)	-

14 Кредиторская задолженность

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	6 860	7 619
Кредиторская задолженность по дивидендам	1 388	121
Итого финансовые обязательства	8 248	7 740
Кредиторская задолженность перед персоналом	1 840	1 869
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	989	966
Задолженность по налогам	1 990	1 655
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	13 067	12 230



15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Выпущенные облигации	19 494	23 266
Кредитные линии	7 245	19 976
Кредиты с определенным сроком	74 772	73 081
	101 511	116 323

График погашения кредитов и займов Группы:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	18 231	36 911
- от 1 до 5 лет	83 280	79 412
	101 511	116 323

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	28 642	41 956
- евро	8 401	11 794
- долларах США	64 468	62 573
	101 511	116 323

На 30 июня 2021 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 114 830 руб. (31 декабря 2020 года: 100 847 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

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

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 8,6% (2020 год: от 6,5% до 8,6%) годовых	5 000	8 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,35% до 90% ключевой ставки Банка России +2% (2020 год: от 90% ключевой ставки Банка России +1,8% до 90% ключевой ставки Банка России +2%) годовых	2 368	715
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 8,34% годовых (2020 год: от 7,35% до 8,34% годовых)	3 000	5 950
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% годовых	450	473
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR +1,25% годовых	7 413	7 799
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 0,99% годовых	-	2 720
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +2,5% годовых	-	10 482
Итого краткосрочные кредиты и займы	18 231	36 911
Сумма банковских комиссий	-	-
Итого краткосрочные обязательства	18 231	36 911



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

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 5,9% до 7,25% годовых	14 494	14 494
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 90% ключевой ставки Банка России +2,0% до ключевой ставки Банка России +2% (2020 год: от ключевой ставки Банка России +1,35% до ключевой ставки Банка России +2%) годовых	3 780	12 025
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% годовых	538	802
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR +0,5% до 1M LIBOR +4,5% (2020 год: от 1M LIBOR +2,5% до 1M LIBOR +4,5%) годовых	61 573	49 136
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 2,6% годовых	2 895	2 955
Итого долгосрочные кредиты и займы	83 280	79 412
Сумма банковских комиссий	(1 467)	(1 207)
Итого долгосрочные обязательства	81 813	78 205

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., подлежащие погашению в мае 2021 года. В 2012 году Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опционы на досрочное погашение в мае 2015 и 2016 года, при реализации которых Группа выкупила облигации на сумму 1 354 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. В мае 2021 года Группа полностью погасила облигации данного выпуска.

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 5,9% годовых с возможностью досрочного выкупа в октябре 2022 года. В октябре 2020 Группа выкупила облигации на сумму 506 руб.

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

В октябре 2019 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 10 000 руб. со сроком погашения в апреле 2023 года. Облигации размещены под 7,25% годовых без возможности досрочного выкупа.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 30 июня 2021 года составила 19 566 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2020 года: 23 942 руб.).

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



Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2021	91 850	23 266	115 116
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	15 184	-	15 184
Погашение заемных средств	(24 466)	(3 772)	(28 238)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	82 568	19 494	102 062
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(1 758)	-	(1 758)
Сумма банковских комиссий	(260)	-	(260)
Остаток на 30 июня 2021	80 550	19 494	100 044

16 Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2020 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2020 года	40 534 000	(1 576 930)	3 046	(8)	3 038
Выкуп собственных акций	-	(1 502 230)	-	(8)	(8)
На 30 июня 2020 года	40 534 000	(3 079 160)	3 046	(16)	3 030
На 1 января 2021 года	40 534 000	(3 318 328)	3 046	(17)	3 029
Выкуп собственных акций	-	(28 818)	-	-	-
На 30 июня 2021 года	40 534 000	(3 347 146)	3 046	(17)	3 029

В мае 2021 года Группа объявила и выплатила после отчетной даты дивиденды по результатам 2020 года в размере 30 рублей на одну обыкновенную акцию.

В июне 2021 года Совет директоров Группы принял решение о приобретении обществом собственных размещенных акций. Количество приобретаемых акций составит не более 4 053 400 штук, что составляет 10% от уставного капитала. Цена приобретения одной акции устанавливается в размере 6 050 рублей за акцию. Соответствующее обязательство, за вычетом квазиказначейских акций, было начислено и отражено как Прочее краткосрочное обязательство через Прочие резервы в Отчете об изменениях в капитале. Заявления акционеров о продаже ПАО «Акрон» принадлежащих им акций принимались с 8 июля 2021 года по 6 августа 2021 года.

В августе 2021 года после отчетной даты Совет директоров Группы утвердил Отчет об итогах предъявления акционерами ПАО «Акрон» заявлений о продаже принадлежащих им акций. Количество акций ПАО «Акрон», в отношении которых поданы заявления о продаже составило 3 776 844 штук, что составляет 9,32% от уставного капитала общества. В выкупе приняли участие дочерние общества ПАО «Акрон», владеющие акциями материнской компании, подав заявления на выкуп всех принадлежащих им акций. Пакет таких квазиказначейских акций составил 3 347 146 штук. Общая величина обязательств перед третьими лицами составила 2 600 руб.

Все предъявленные к выкупу акции были оплачены после отчетной даты.



17 Финансовые доходы / (расходы), нетто

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	49	66	29	51
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	(163)	50	(118)	(3)
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	2 579	(7 492)	3 035	6 770
	2 465	(7 376)	2 946	6 818

18 Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Расходы на благотворительность	(270)	(347)	(142)	(185)
Прочие операционные доходы, нетто	166	50	109	33
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(689)	380	(641)	(1 581)
	(793)	83	(674)	(1 733)

19 Прибыль / (убыток) 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. Обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам «пут» на акции АО «ВКК» путём передачи собственных обыкновенных акций. На 30 июня 2021 года обыкновенные акции Компании не обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(3 262 211)	(2 102 799)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	37 271 789	38 431 201
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	-	111 223
Эффект наличия права исполнения обязательств путём выкупа потенциально приобретаемых акций	(58 549)	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	37 213 240	38 542 424
Прибыль / (убыток), приходящиеся на акционеров Компании	29 321	(1 295)
Прибыль, приходящиеся на акционеров Компании по потенциально приобретаемым акциям	(212)	-
Итого прибыль, приходящиеся на акционеров Компании	29 109	-
Базовая(ый) на акцию (в российских рублях)	782,23	(33,70)
Разводненная(ый) на акцию (в российских рублях)	782,23	(33,70)

20 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2021 г.	30 июня 2020 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	6 879	1 491	4 573	1 106
Расход / (доход) по отложенному налогу – изменение временных разниц	599	(1 712)	410	(1 505)
Расход / (доход) по налогу на прибыль	7 478	(221)	4 983	(399)

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

і Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 июня 2021 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 8 278 руб. (31 декабря 2020 года: 9 333 руб.).



В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями. Группа уже выделила ресурсы по таким обязательствам, где это необходимо. 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 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы отсутствуют предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

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

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

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

В текущем периоде ситуация с распространением коронавируса и карантинных мер, принимаемых странами, не оказывает ощутимого влияния на спрос на удобрения. Пандемия коронавируса по оценкам Руководства не оказывает существенного эффекта на финансовые результаты группы и на способность Группы продолжать свою деятельность и погашать обязательства в обозримом будущем. Группа не ожидает дальнейших ухудшений, вызванных ситуацией в мире от вспышки коронавирусной инфекции.

Представленная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация 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.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который



следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные 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 может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

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.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете 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: котированная цена на активном рынке;

Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;

Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков.



Вложения в долевые инструменты в сумме 12 386 руб. были включены в категорию уровня 1 (31 декабря 2020 года: 10 796 руб.). Прочие вложения включены в категорию уровня 3.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 19 494 руб. (31 декабря 2020 года: 23 266 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций АО «ВКК» определялась аналогично 2020 году, исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок. Таким образом, справедливая стоимость опционов включена в категорию уровня 3 (31 декабря 2020 года: категория уровня 3).

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 30 июня 2021 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 45 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 669 руб. больше их балансовой стоимости.

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

23 События после отчетной даты

В июле 2021 года Группа выплатила дивиденды по результатам 2020 года в размере 30 рублей на одну обыкновенную акцию (Примечание 16).

В августе 2021 года в результате объявленного ПАО «Акрон» решения о приобретении собственных размещенных акций Группа выкупила общее количество 3 776 844 штук акций, что составляет 9,32% от уставного капитала, включая все 3 347 146 штук квазиказначейских акций, выставленных дочерними обществами ПАО «Акрон» (Примечание 16). По итогам выкупа у Группы не останется квазиказначейского пакета акций.