

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2017 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 изменении капитала	4

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2	Основы представления	6
3	Основные положения учетной политики	7
4	Сезонность	7
5	Информация по сегментам	7
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	9
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	9
8	Дебиторская задолженность.....	9
9	Запасы.....	9
10	Основные средства	10
11	Лицензии недропользования и связанные затраты	10
12	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	10
13	Производные финансовые активы и обязательства.....	10
14	Кредиторская задолженность	11
15	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	11
16	Капитал и резервы.....	13
17	Финансовые доходы / (расходы), нетто	14
18	Прочие операционные расходы, нетто	14
19	Прибыль 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



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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Акрон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Акрон» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2017 года и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменении капитала 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 по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». 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 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.

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027700125628

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



ПАО «Акрон»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

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 2017 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».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 2.3 к данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, в котором описываются изменения сравнительных данных за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся 30 июня 2016 года, внесенные для приведения их в соответствие с годовой консолидированной финансовой отчетностью, выпущенной 31 марта 2017 года. Наш вывод не был модифицирован в связи с данными обстоятельствами.

Прочие сведения

Обзорная проверка в отношении консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за трехмесячный период, закончившийся 30 июня 2017 года, а также в отношении сравнительных данных за трех- и шестимесячный периоды, закончившиеся 30 июня 2016 года, не проводилась.

Беляцкий И. О.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

28 августа 2017 года



Публичное акционерное общество «Акрон»
 Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении
 на 30 июня 2017 г.



(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	86 218	84 173
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	32 504	32 090
Гудвил		1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	20 017	17 965
Отложенные налоговые активы		552	341
Прочие внеоборотные активы		2 204	2 231
Итого внеоборотные активы		142 762	138 067
Оборотные активы			
Запасы	9	14 498	14 453
Дебиторская задолженность	8	9 951	8 566
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	-	5 177
Денежные средства и их эквиваленты	7	14 269	27 168
Прочие оборотные активы		2 426	856
Итого оборотные активы		41 144	56 220
ИТОГО АКТИВЫ		183 906	194 287
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(5)	(4)
Нераспределенная прибыль		66 371	68 439
Резерв переоценки		(5 583)	(7 635)
Прочие резервы		(2 556)	(1 650)
Накопленный резерв по пересчету валют		5 342	4 960
Капитал, причитающийся собственникам Компании		66 615	67 156
Неконтролирующая доля		20 495	20 566
ИТОГО КАПИТАЛ		87 110	87 722
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	63 857	39 231
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	9 159	8 443
Отложенные налоговые обязательства		4 333	5 310
Прочие долгосрочные обязательства		788	788
Итого долгосрочные обязательства		78 137	53 772
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	9 210	6 302
Векселя к оплате		-	34
Задолженность по налогам		466	953
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	626	-
Краткосрочные кредиты и займы	15	4 473	39 886
Авансы полученные		2 362	4 200
Прочие краткосрочные обязательства		1 522	1 418
Итого краткосрочные обязательства		18 659	52 793
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		96 796	106 565
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		183 906	194 287

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 28 августа 2017 года.

В.Я. Куницкий
 Президент



А.В. Миленков
 Финансовый директор

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



Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 июня 2017	30 июня 2016	30 июня 2017	30 июня 2016
Выручка	5	46 889	46 865	22 816	21 850
Себестоимость проданной продукции		(24 933)	(21 271)	(12 126)	(10 668)
Валовая прибыль		21 956	25 594	10 690	11 182
Транспортные расходы		(7 005)	(6 076)	(3 495)	(2 815)
Коммерческие, общие и административные расходы		(3 603)	(3 761)	(1 681)	(1 809)
Прочие операционные расходы, нетто	18	(865)	(2 644)	(111)	(908)
Результаты операционной деятельности		10 483	13 113	5 403	5 650
Финансовые доходы/(расходы), нетто	17	115	4 722	(2 498)	1 335
Проценты к уплате		(2 241)	(2 138)	(1 020)	(1 028)
Прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций		6	5 391	4	(70)
Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто		(6 515)	(308)	(1 436)	(504)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	1 544	-	374
Прекращение применения метода долевого участия и списание накопленного резерва по пересчету валют		-	3 268	-	3 268
Прибыль до налогообложения		1 848	25 592	453	9 025
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	20	98	(4 299)	(78)	(1 483)
Прибыль от продолжающейся деятельности за период		1 946	21 293	375	7 542
Убыток от прекращенной деятельности		-	(1 572)	-	(478)
Прибыль за период		1 946	19 721	375	7 064
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия</i>					
		-	(150)	-	(50)
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>					
- Прибыль/(убыток) за период		2 052	(3 878)	401	(3 878)
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки		-	(4 690)	-	-
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		-	938	-	-
Разница от пересчета валют		387	(3 864)	1 249	(2 338)
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчета валют		-	(6 884)	-	(6 884)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		2 439	(18 528)	1 650	(13 150)
Общий совокупный доход/(убыток) за период		4 385	1 193	2 025	(6 086)
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		1 667	20 439	185	7 253
Держателям неконтролирующих долей		279	(718)	190	(189)
Прибыль за период		1 946	19 721	375	7 064
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Собственникам Компании		4 101	2 161	1 778	(5 686)
Держателям неконтролирующих долей		284	(968)	247	(400)
Общий совокупный доход/(убыток) за период		4 385	1 193	2 025	(6 086)
Прибыль на акцию					
Базовая (выраженная в рублях)	19	41,88	512,64	2,46	195,68
Разводненная (выраженная в рублях)	19	41,44	512,64	2,46	195,68

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



	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		1 946	19 721
С корректировкой на:			
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль		(98)	4 299
Расход по налогу на прибыль по прекращенной деятельности		-	365
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		3 790	2 116
Амортизацию основных средств по прекращенной деятельности		-	300
Резерв/(восстановление резерва) по дебиторской задолженности		7	(15)
Резерв под списание запасов		-	6
Убыток от выбытия основных средств		17	164
Убыток от выбытия основных средств по прекращенной деятельности		-	47
Долю в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	(1 544)
Расходы по процентам		2 241	2 138
Расходы по процентам по прекращенной деятельности		-	128
Проценты к получению		(184)	(153)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто		6 515	308
Дивиденды к получению		-	(250)
Прибыль от продажи инвестиций		(6)	(5 391)
Прекращение применения метода долевого участия и списание накопленного резерва по пересчету валют		-	(3 268)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		446	(3 864)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		14 674	15 107
Увеличение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(1 201)	(539)
(Увеличение)/уменьшение авансов поставщикам		(207)	321
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		377	(867)
Уменьшение запасов		108	2 494
Уменьшение задолженности поставщикам и подрядчикам		(932)	(649)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(509)	(1 698)
Уменьшение авансов от заказчиков		(1 838)	(4 795)
Уменьшение прочих оборотных активов		185	93
Увеличение/(уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		104	(277)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		10 761	9 190
Налог на прибыль уплаченный		(1 298)	(3 214)
Проценты уплаченные		(2 816)	(2 187)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		6 647	3 789
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 702)	(6 703)
Проценты полученные		189	353
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(694)
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	6 575
Поступления от реализации инвестиций для торговли		-	3
Поступления от реализации инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	26
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		31	71
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(5 482)	(369)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(87)	(8 952)
Выкуп собственных акций		(907)	(442)
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	(7 187)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(221)	(72)
Привлечение заемных средств	15	44 658	13 897
Погашение заемных средств	15	(55 503)	(4 746)
Расходы на привлечение заемных средств		(689)	-
Обеспечительный платёж для участия в аукционе (Примечание 13)		(1 060)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(13 809)	(7 502)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(12 644)	(4 082)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(255)	(3 114)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	27 168	30 421
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	14 269	23 225

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

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала за
шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

(в миллионах российских рублей)



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании						Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют		
Остаток на 1 января 2016 г.	3 046	(3)	60 523	3 752	(1 209)	18 877	24 812	109 798
Общий совокупный доход								
Прибыль за период	-	-	20 439	-	-	-	(718)	19 721
<i>Прочий совокупный убыток</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(3 878)	-	-	-	(3 878)
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	-	-	-	-	-	(3 614)	(250)	(3 864)
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчёта валют	-	-	-	-	-	(6 884)	-	(6 884)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	938	-	-	-	938
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(7 630)	-	(10 648)	(250)	(18 528)
Общий совокупный доход	-	-	20 439	(7 630)	-	(10 648)	(968)	1 193
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	(4 876)	-	-	-	(4 022)	(8 898)
Дивиденды объявленные	-	-	(7 187)	-	-	-	(72)	(7 259)
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(441)	-	-	(442)
Остаток на 30 июня 2016 г.	3 046	(4)	68 899	(3 878)	(1 650)	8 229	19 750	94 392

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



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании								
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 г.	3 046	(4)	68 439	(7 635)	(1 650)	4 960	20 566	87 722
Общий совокупный доход								
Прибыль за период	-	-	1 667	-	-	-	279	1 946
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	2 052	-	-	-	2 052
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	382	5	387
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	2 052	-	382	5	2 439
Общий совокупный доход	-	-	1 667	2 052	-	382	284	4 385
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	47	-	-	-	(134)	(87)
Дивиденды объявленные	-	-	(3 782)	-	-	-	(221)	(4 003)
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(906)	-	-	(907)
Остаток на 30 июня 2017 г.	3 046	(5)	66 371	(5 583)	(2 556)	5 342	20 495	87 110



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 2017 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 России.

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

На 30 июня 2017 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). С 9 июня 2017 года 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 2016 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.

За исключением изменений, указанных в пункте 2.4 и 2.5, 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 2016 года.

2.3 Изменение сравнительной информации

Руководство внесло изменения в сравнительную информацию за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, для соответствия с годовой консолидированной финансовой отчетностью, выпущенной 31 марта 2017 года. Причины данных изменений подробно раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и связаны с прекращением применения метода долевого участия инвестиции при одновременном изменении функциональной валюты зарубежной деятельности.

Таким образом, в сравнительной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации накопленный резерв по пересчету валют в сумме 6 884 руб. (доход), относящийся к зарубежной деятельности, был списан в прибыли или убыток в результате прекращения применения метода долевого участия при учете инвестиции. Также ввиду выбытия дочернего предприятия в августе 2016 года, сравнительная информация о результатах его деятельности была реклассифицирована в состав статьи «убыток от прекращённой деятельности».

Корректировки не оказали влияния на общий совокупный доход за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года.

2.4 Оценка опционов на 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 с использованием оценок. В отличие от



консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, где справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК» являлась расчётной величиной, основанной на дисконтированных денежных потоках ЗАО «ВКК», справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК» в текущем периоде определялась на основании итоговой цены открытого аукциона по продаже пакета акций сопоставимого размера (Примечание 13).

2.5 Значительное и продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг

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

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

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная при составлении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, соответствуют аналогичным политикам, примененным при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

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.

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 бытовые 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.

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.

Публичное акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

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

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

Информация по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	EBITDA
Акрон	26 203	(21 979)	4 224	8 302
Дорогобуж	11 660	(4 966)	6 694	3 088
Логистика	1 716	(1 638)	78	366
Торговая деятельность	36 606	(1 558)	35 048	1 457
Добыча СЗФК	4 353	(3 593)	760	1 472
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(27)
Прочее	839	(754)	85	(20)
Итого	81 377	(34 488)	46 889	14 638

Информация по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	EBITDA
Акрон	25 241	(22 400)	2 841	9 159
Дорогобуж	12 952	(8 259)	4 693	4 548
Логистика	1 673	(1 498)	175	240
Торговая деятельность	39 047	(2 110)	36 937	(368)
Добыча СЗФК	6 562	(4 523)	2 039	4 107
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(72)
Прочее	1 180	(1 000)	180	(18)
Итого	86 655	(39 790)	46 865	17 596

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Результаты операционной деятельности	10 483	13 113
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 790	2 116
Убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	348	2 203
Убыток от выбытия основных средств	17	164
Итого консолидированный показатель EBITDA	14 638	17 596

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 2017 г.	30 июня 2016 г.
Выручка		
Россия	10 157	12 069
Страны Евросоюза	6 594	5 641
СНГ	6 239	4 369
США и Канада	6 090	5 656
Латинская Америка	6 360	7 232
КНР	2 744	3 642
Азия (не включая КНР)	5 879	5 398
Другие регионы	2 826	2 858
Итого	46 889	46 865

Выручка от продажи химических удобрений составляет 80% от общей выручки (за шесть месяцев 2016 года: 81%).

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



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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	4 929	7 954
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	7 697	17 320
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 250	1 367
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	135	313
Денежные средства на счетах в банках в прочих иностранных валютах	258	214
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 269	27 168

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 3 891 руб. (31 декабря 2016 года: 20 414 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Все остатки на банковских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными.

8 Дебиторская задолженность

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 691	1 490
Векселя к получению	217	138
Прочая дебиторская задолженность	344	265
За вычетом резерва под обесценение	(41)	(41)
Итого финансовые активы	3 211	1 852
Авансы выданные	1 693	1 486
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 849	4 350
Предоплата по налогу на прибыль	1 020	654
Дебиторская задолженность по прочим налогам	219	258
За вычетом резерва под обесценение	(41)	(34)
Итого дебиторская задолженность	9 951	8 566

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

9 Запасы

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье, материалы и запасные части	7 457	8 174
Незавершенное производство	622	304
Готовая продукция	6 419	5 975
	14 498	14 453

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 120 руб. (31 декабря 2016 года: 120 руб.).

На 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.



10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	84 173	84 680
Поступления	5 775	7 054
Выбытия	(17)	(164)
Выбытия по прекращенной деятельности	-	(47)
Амортизация за период	(3 937)	(2 250)
Амортизация за период по прекращенной деятельности	-	(300)
Курсовая разница от пересчета валют	224	(1 392)
Балансовая стоимость на 30 июня	86 218	87 581

В состав поступлений за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 463 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (за шесть месяцев 2016 года: 499 руб.) по средней процентной ставке 8,07% (за шесть месяцев 2016 года: 6,12%).

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года основных средств в залоге не было.

11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	830	836
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	26 211	26 211
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	4 335	3 921
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	852	852
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	276	270
	32 504	32 090

12 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	17 965	4 956
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе	2 052	(3 878)
Реклассификация из инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	25 783
Поступление инвестиций	-	694
Выбытие в результате продажи	-	(5 833)
Остаток на 30 июня	20 017	21 722

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	19 876	17 824
Прочее		Россия	141	141
Итого внеоборотные			20 017	17 965
Итого			20 017	17 965

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на отчетную дату. На 30 июня 2017 года цена акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 1 009,15 руб. (31 декабря 2016 года: 906,76 руб.)

13 Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Обязательства на 30 июня 2017 года представлены опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 39,9% долей в ЗАО «ВКК» в течение 2017-2024 гг.

В отчетном периоде срок действия опциона «колл» истек без исполнения.



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

Также в течение отчетного периода, «Внешэкономбанк», являясь держателем опциона «пут» на 20-ти процентную долю, провел открытый аукцион по продаже указанной доли акций ЗАО «ВКК». По состоянию на отчетную дату победитель аукциона был определен, при этом цена составила 10 620 руб. По завершению аукциона длился срок для реализации преимущественного права выкупа акций действующими акционерами ЗАО «ВКК», завершившийся его реализацией после отчетной даты (Примечание 23). Руководство заключило, что на отчетную дату имелись необходимые критерии продолжения признания опциона «пут» и применило в оценке действовавшие на отчетную дату сроки и условия опционного соглашения. Одним из вводных параметров оценки является справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК», в качестве которой на 30 июня 2017 года была использована итоговая цена аукциона.

	На 30 июня 2017 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на продажу акций ЗАО «ВКК»	-	-	(9 159)	(626)
	-	-	(9 159)	(626)

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

14 Кредиторская задолженность

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 403	4 335
Кредиторская задолженность по дивидендам	3 810	22
Итого финансовые обязательства	7 213	4 357
Кредиторская задолженность перед персоналом	1 260	1 251
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	737	694
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	9 210	6 302

15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выпущенные облигации	23 767	18 772
Кредитные линии	3 488	5 237
Кредиты с определенным сроком	41 075	55 108
	68 330	79 117

График погашения кредитов и займов Группы:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	4 473	39 886
- от 1 до 5 лет	63 575	38 820
- свыше 5 лет	282	411
	68 330	79 117

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	28 985	32 090
- евро	3 887	4 061
- долларах США	35 458	42 966
	68 330	79 117

На 30 июня 2017 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 21 853 руб. (31 декабря 2016 года: 26 881 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.



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

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 11,6% годовых	-	10 000
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой от 9,75% до 14% годовых	118	5 118
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,4% годовых до ключевой ставки Банка России +1,6% годовых	2 500	2 600
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,75% до 6M EURIBOR+2,85% годовых	364	1 911
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR+1,35% до 3M EURIBOR+1,7% годовых	238	-
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	212	201
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2,48% до 5,61% годовых	1 041	764
Кредиты с плавающей процентной ставкой от LIBOR O/N+2,05% годовых до 1M LIBOR+4,6% годовых	-	19 292
Итого краткосрочные кредиты и займы	4 473	39 886

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

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 8,6% до 10,2% годовых	23 767	8 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,5% годовых до ключевой ставки Банка России +2,5% годовых	2 600	5 600
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,75% до 6M EURIBOR+2,85% годовых	1 533	1 648
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR+1,35% до 3M EURIBOR+1,7%	1 328	-
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	212	301
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	147	229
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR+2,8% годовых	34 270	22 681
Итого долгосрочные кредиты и займы	63 857	39 231

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В первом квартале 2012 года Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на досрочное погашение в мае 2016 года, в результате которого Группа выкупила облигации на сумму 1 335 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 30 июня 2017 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 руб.

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

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

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

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 30 июня 2017 года составила 24 113 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2016 года: 18 944 руб.).

В мае 2017 года Группа привлекла заемные средства в рамках нового соглашения о 5-ти летнем синдицированном предэкспортном кредите в сумме 580 млн. долларов США и ставкой 1M LIBOR + 2,8% для рефинансирования привлеченного ранее синдицированного предэкспортного кредита, а также на общие корпоративные цели.



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов и чистого долга 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 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.

16 Капитал и резервы

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

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2016 года	40 534 000	(601 880)	3 046	(3)	3 043
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(124 328)	-	(1)	(1)
На 30 июня 2016 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
На 1 января 2017 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(289 852)	-	(1)	(1)
На 30 июня 2017 года	40 534 000	(1 016 060)	3 046	(5)	3 041

В июне 2017 года были объявлены дивиденды за 2016 год в сумме 95 рублей на одну обыкновенную акцию. Данное объявление дополнило произведенное в сентябре 2016 года объявление промежуточных дивидендов по результатам 1-го полугодия 2016 года в размере 155 рублей на одну акцию.



(все суммы выражены в миллионах российских рублей)

17 Финансовые доходы / (расходы), нетто

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	184	153	15	106
Прочие финансовые доходы, нетто	-	-	-	62
Комиссии банков за предоставление кредитов	(182)	(272)	(106)	(137)
Дивиденды к получению	-	250	-	250
Прибыль по курсовым разницам	3 503	10 597	766	5 106
Убыток по курсовым разницам	(3 390)	(6 006)	(3 173)	(4 052)
	115	4 722	(2 498)	1 335

18 Прочие операционные расходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Расходы на благотворительность	(305)	(201)	(257)	(143)
Прочие операционные расходы, нетто	(212)	(240)	(125)	(223)
Прибыль по курсовым разницам	1 226	3 537	856	812
Убыток по курсовым разницам	(1 574)	(5 740)	(585)	(1 354)
	(865)	(2 644)	(111)	(908)

19 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. Обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам «пут» на акции ЗАО «ВКК» путём передачи собственных обыкновенных акций. На 30 июня 2016 года величина эффекта разводнения не является значительной, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(734 447)	(664 044)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 799 553	39 869 956
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	425 318	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	40 224 871	39 869 956
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	1 667	20 439
Базовая (в российских рублях)	41,88	512,64
Разводненная (в российских рублях)	41,44	512,64

20 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 188	3 475	221	639
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	(1 286)	824	(143)	844
(Доходы)/расходы по налогу на прибыль	(98)	4 299	78	1 483

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

і Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 12 494 руб. (31 декабря 2016 года: 12 840 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 2017 года и 31 декабря 2016 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. 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), 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 неопределённости 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 30 июня 2017 года резерв на возможные налоговые обязательства не начислялся (31 декабря 2016 года: резерв не начислялся). Руководство считает, что в отношении прочих вероятных налоговых рисков все необходимые резервы были созданы.

v Вопросы охраны окружающей среды

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

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, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, 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;

Все имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 20 017 руб. (31 декабря 2016 года: 17 965 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 со справедливой стоимостью, составившей 24 113 руб. (31 декабря 2016 года: 18 944 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась аналогично 2016 году, исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок, однако использование ненаблюдаемых исходных данных было уменьшено ввиду того, что использованная справедливая стоимость акций соответствует



итоговой цене открытого аукциона по продаже пакета акций сопоставимого размера (Примечание 13). Таким образом, справедливая стоимость опционов включалась в категорию уровня 2 (31 декабря 2016 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 2017 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 346 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 478 руб. больше их балансовой стоимости.

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

23 События после отчетной даты

В августе 2017 года в рамках открытого аукциона по продаже акций ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» ООО «Сбербанк Инвестиции» реализовало преимущественное право на приобретение доли Внешэкономбанка в Талицком калийном проекте, тем самым увеличив долю своего участия до 39,9% акций ЗАО «ВКК».

В августе 2017 года Совет директоров ПАО «Акрон» рекомендовал внеочередному общему собранию акционеров выплатить (объявить) дивиденды по размещенным обыкновенным акциям ПАО «Акрон» (за счет нераспределенной прибыли ПАО «Акрон» по результатам прошлых лет) в денежной форме в размере 235 рублей на одну обыкновенную акцию, что соответствует общей сумме 9 287 руб.