

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОбУЖ»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Дорогобуж» и ее деятельность	5
2. Основы учета	5
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	5
4. Изменение существенных принципов учетной политики	6
5. Информация по сегментам	8
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	9
7. Денежные средства и их эквиваленты	10
8. Дебиторская задолженность	11
9. Дебиторская задолженность по займам	11
10. Запасы	12
11. Основные средства	12
12. Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13
13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13
14. Кредиторская задолженность	14
15. Краткосрочные кредиты и займы	14
16. Акционерный капитал	15
17. Себестоимость проданной продукции	15
18. Коммерческие, общие и административные расходы	15
19. Финансовые доходы, нетто	16
20. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	16
21. Прибыль на акцию	16
22. Налог на прибыль	16
23. Условные и договорные обязательства и операционные риски	17
24. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	20
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	25
26. События после отчетной даты	26
27. Основные положения учетной политики	26
28. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	34



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Дорогобуж»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Дорогобуж» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Дорогобуж»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1026700535773
Дорогобуж, 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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Беляцкий И.О.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

19 апреля 2019 года





	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	6 541	5 001
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	4 724	4 131
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	6 773	4 128
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	9	-	8 160
Прочие внеоборотные активы		182	183
Итого внеоборотные активы		18 220	21 603
Оборотные активы			
Запасы	10	2 301	2 501
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9	26 796	21 595
Дебиторская задолженность	8	3 091	3 870
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		403	407
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 074	3 317
Прочие оборотные активы		42	44
Итого оборотные активы		33 707	31 734
ИТОГО АКТИВЫ		51 927	53 337
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	1 419	1 419
Эмиссионный доход		94	94
Нераспределенная прибыль		45 056	46 583
Резерв переоценки		1 968	812
Прочие резервы		-	(96)
Капитал, причитающийся собственникам компании		48 537	48 812
ИТОГО КАПИТАЛ		48 537	48 812
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства		103	102
Отложенные налоговые обязательства	22	1 157	779
Итого долгосрочные обязательства		1 260	881
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	1 124	1 516
Задолженность по налогу на прибыль		200	43
Краткосрочные кредиты и займы	15	-	865
Авансы полученные		806	1 220
Итого краткосрочные обязательства		2 130	3 644
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 390	4 525
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		51 927	53 337

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 4).

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 19 апреля 2019 года.

В. Я. Куницкий
 Президент



А. В. Миленков
 Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	2018 год	2017 год*
Выручка	5	27 152	24 002
Себестоимость проданной продукции	17	(16 063)	(13 999)
Валовая прибыль		11 089	10 003
Транспортные расходы		(2 267)	(1 877)
Коммерческие, общие и административные расходы	18	(1 652)	(1 541)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	20	483	(567)
Результаты операционной деятельности		7 653	6 018
Финансовые доходы, нетто	19	3 970	3 602
Проценты к уплате		(46)	(325)
(Убыток)/прибыль от выбытия инвестиций		(4)	18
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	134	222
Прибыль до налогообложения		11 707	9 535
Расходы по налогу на прибыль	22	(2 311)	(1 889)
Прибыль за отчетный год		9 396	7 646
<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	1 445	-
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		(289)	-
<i>Прочий совокупный доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Прибыль за период	12	-	451
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		-	(90)
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль		367	171
Прочий совокупный доход за отчетный год		1 523	532
Общий совокупный доход за отчетный год		10 919	8 178
Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях)	21	10,74	8,74

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 4).



	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 707	9 535
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	11	710	746
(Восстановление резерва)/резерв по дебиторской задолженности	8	(7)	7
(Восстановление резерва)/резерв по запасам	10	(12)	9
Убыток от выбытия основных средств	20	364	66
Резерв вероятных кредитных убытков по займам выданным		114	-
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(134)	(222)
Проценты к уплате		46	325
Проценты к получению	19	(2 024)	(3 094)
Доходы от дивидендов	19	(476)	(270)
Убыток/(прибыль) от выбытия инвестиций		4	(18)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(1 923)	40
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		8 369	7 124
<i>Уменьшение/(увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков</i>			
		87	(509)
<i>Уменьшение/(увеличение) авансов поставщикам</i>			
		106	(199)
<i>Увеличение прочей дебиторской задолженности</i>			
		(388)	(165)
<i>Уменьшение/(увеличение) запасов</i>			
		212	(426)
<i>Уменьшение прочих оборотных активов</i>			
		2	18
<i>Увеличение/(уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам</i>			
		404	(256)
<i>(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности</i>			
		(642)	37
<i>(Уменьшение)/увеличение авансов от заказчиков</i>			
		(414)	73
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		7 736	5 697
<i>Налог на прибыль уплаченный</i>			
		(2 152)	(1 946)
<i>Проценты уплаченные</i>			
		(47)	(348)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		5 537	3 403
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
<i>Приобретение основных средств</i>			
		(2 614)	(897)
<i>Поступление от продажи основных средств</i>			
		450	-
<i>Займы выданные</i>			
		(11 373)	(9 371)
<i>Поступления от погашения выданных займов</i>			
		15 470	17 746
<i>Проценты полученные</i>			
		2 373	3 944
<i>Дивиденды полученные</i>			
	19	476	270
<i>Приобретение инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>			
	12	(1 200)	(1 337)
<i>Приобретение акций связанных компаний</i>			
		(15 905)	-
<i>Поступления от реализации акций связанных компаний</i>			
		10 743	-
<i>Поступления от реализации инвестиций</i>			
		-	53
<i>Чистое изменение прочих внеоборотных активов</i>			
		2	71
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от инвестиционной деятельности			
		(1 578)	10 479
Денежные потоки от финансовой деятельности			
<i>Дивиденды, выплаченные акционерам</i>			
		(6 104)	(2 189)
<i>Продажа собственных акций</i>			
		96	-
<i>Приобретение собственных акций</i>			
		-	(96)
<i>Привлечение заемных средств</i>			
		12 442	850
<i>Выплаты по заемным средствам</i>			
		(13 240)	(13 259)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		(6 806)	(14 694)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
		(2 847)	(812)
<i>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</i>			
		3 317	4 581
<i>Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты</i>			
		604	(452)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря			
	7	1 074	3 317

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Дорогобуж»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года
(в миллионах российских рублей)



Прим.	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании					Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспределен- ная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	
	1 419	94	40 955	451	-	42 919
Остаток на 1 января 2017 года						
Общий совокупный доход						
Прибыль за отчетный год	-	-	7 646	-	-	7 646
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	451	-	451
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	171	-	-	171
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(90)	-	(90)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	7 817	361	-	8 178
Дивиденды объявленные	-	-	(2 189)	-	-	(2 189)
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	(96)	(96)
Остаток на 31 декабря 2017 года	1 419	94	46 583	812	(96)	48 812
Остаток на 1 января 2018 года*	1 419	94	46 583	812	(96)	48 812
Общий совокупный доход						
Прибыль за отчетный год	-	-	9 396	-	-	9 396
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	1 445	-	1 445
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	367	-	-	367
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(289)	-	(289)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	9 763	1 156	-	10 919
Дивиденды объявленные	-	-	(6 128)	-	-	(6 128)
Операции с акциями связанной компании	23	-	(5 162)	-	-	(5 162)
Продажа собственных акций	-	-	-	-	96	96
Остаток на 31 декабря 2018 года	1 419	94	45 056	1 968	-	48 537

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 4).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



1. Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года включает в себя публичное акционерное общество «Дорогобуж» (далее – «Компания» или «Дорогобуж») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Дорогобуж»»). До 1 марта 2018 года акции Компании обращались на Московской фондовой бирже.

Основной деятельностью Группы является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные мощности Группы преимущественно расположены в Смоленской области Российской Федерации.

Компания зарегистрирована и расположена в городе Дорогобуж, Смоленская область, Российская Федерация, 215713.

На 31 декабря 2018 года материнской компанией Группы является ПАО «Акрон» (Российская Федерация). С 9 июня 2017 года конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр). До 9 июня 2017 года конечной контролирующей компанией Группы являлась Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). В 2018 и 2017 гг. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («руб.»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 23 – условные и договорные обязательства и операционные риски;
- Примечание 25 – оценка справедливой стоимости финансовых инструментов;



- Примечание 27.6 – срок полезного использования основных средств.

4. Изменение существенных принципов учетной политики

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В соответствии с методами перехода, выбранными Группой при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера). Эффект влияния первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года) оценивается как несущественный. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 15 заключается исключительно в изменении презентации выручки. В результате проведения анализа влияния нового стандарта Группа выявила, что доставка и связанные с доставкой услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, и выручка по данным услугам презентуется в качестве выручки от логистической деятельности. Группа считает, что текущее раскрытие соответствует требованиям нового стандарта.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вводит новую классификацию и требования к оценке, единую модель обесценения на базе «ожидаемых убытков» и существенно переработанный подход к учету операций хеджирования. Данный стандарт не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(i) Классификация и оценка финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках, относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.



В следующей таблице поясняется исходная категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новая категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для наиболее существенных финансовых активов Группы по состоянию на 1 января 2018 года. Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на балансовую стоимость финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 года относится исключительно к новым требованиям в отношении классификации.

	Прим.	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы					
Долевые ценные бумаги	(a)	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	4 128	4 128
Долговые ценные бумаги	(b)	Инвестиции, предназначенные для торговли	В обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	407	407
Займы выданные	(c)	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	29 755	29 755
				34 290	34 290

(a) Данные долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции, которые Группа намеревается удерживать в течение длительного срока в стратегических целях. Группа, что разрешает МСФО (IFRS) 9, по своему усмотрению классифицировала эти инвестиции на дату первоначального применения как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В отличие от МСФО (IAS) 39, в соответствии с новым стандартом накопленный резерв изменений справедливой стоимости, относящийся к этим инвестициям, никогда не может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка.

(b) Корпоративные долговые ценные бумаги, которые ранее классифицировались как предназначенные для торговли, теперь классифицируются в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(c) Займы выданные, которые классифицировались как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39, теперь классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

(ii) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договору и инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. На 1 января 2018 года влияние нового стандарта в части ожидаемых кредитных убытков является незначительным.

Дополнительная информация о том, как Группа оценивает резерв под обесценение, приведена в Примечании 27.15.

(iii) Финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Группы в отношении финансовых обязательств.

(iv) Переход на новый стандарт

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части требований к классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, отражает требования МСФО (IAS) 39, а не МСФО (IFRS) 9.



5. Информация по сегментам

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

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, специализированные инвестиции, изменения технологического процесса, цели и приоритеты были определены и оценены в свете текущей структуры сегментов Группы, в которой «Дорогобуж» единственный операционный и отчетный сегмент, который представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»; «Прочее» не является сегментом и представляет собой определенные логистические операции и услуги.

«Дорогобуж» в качестве сегмента представляет собой стратегическую бизнес-единицу, которая обслуживает различных заказчиков. Управление этой бизнес-единицей осуществляется отдельно, так как она имеет особую значительную структуру бизнеса и рисков.

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию по сегментам, подготовленную на основании МСФО, включая 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 определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	27 155	248	27 403
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(23)	(228)	(251)
Выручка третьим лицам	27 132	20	27 152
EBITDA	8 428	(10)	8 418

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

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	24 001	286	24 287
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(25)	(260)	(285)
Выручка третьим лицам	23 976	26	24 002
EBITDA	7 106	48	7 154

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2018 год	2017 год
Операционная прибыль	7 653	6 018
Амортизация основных средств	710	746
(Прибыль) / убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(309)	324
Убыток от выбытия основных средств	364	66
Итого консолидированный показатель EBITDA	8 418	7 154



Информация о географических областях:

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

	2018 год	2017 год
Выручка		
Российская Федерация	11 401	6 766
Страны Евросоюза	2 598	1 568
СНГ	3 556	13 341
США и Канада	117	-
Латинская Америка	7 335	2 306
Азия	1 586	21
Другие регионы	559	-
Итого	27 152	24 002

Выручка от продажи химических удобрений составляет 96% от общей выручки (2017 г.: 97%).

За 2018 год выручка от от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 1 043 руб.

В отчетном периоде у Группы имеется один покупатель, по которому объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы (2017 г.: два покупателя).

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено 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 рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2018 и 2017 г., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8	Материнская компания Компании под общим контролем	440 138	3 440
Проценты к получению		Материнская компания Компании под общим контролем	493 245	901 161
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	Ассоциированная компания Компании под общим контролем	4 724 198	4 131 353
Авансы выданные	9	Материнская компания Компании под общим контролем	13 907 13 003	20 713 9 042
Закупка проектной документации		Компании под общим контролем	236	58
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		Материнская компания Компании под общим контролем	(220) (108)	(9) (94)
Авансы полученные, без НДС		Компании под общим контролем	(751)	(481)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (облигации)		Материнская компания	366	369
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	Материнская компания Компании под общим контролем	5 581 937	3 747 365



ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Прим.	Характер взаимоотношений	2018 год	2017 год
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	5	Материнская компания Компании под общим контролем	471 19 818	68 8 825
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	Ассоциированная компания	134	222
Доходы по дивидендам полученным		Материнская компания Компании под общим контролем	298 178	290 -
Доходы от продажи основных средств и прочего имущества		Материнская компания Компании под общим контролем	53 445	35 1
Приобретение сырья и материалов		Материнская компания Компании под общим контролем	(554) (2 828)	(398) (2 374)
Приобретение транспортных услуг		Компании под общим контролем	(384)	(315)
Проценты полученные		Материнская компания Компания под общим контролем	1 437 514	2 818 219

Статья отчета об изменениях в капитале

Начисленные дивиденды	Материнская компания	(5 913)	(2 071)
Продажа собственных акций	Материнская компания	96	-

На 31 декабря 2018 года Группа имеет поручительства в сумме 716 руб. (31 декабря 2017 г.: 957 руб.) в отношении обязательств связанных сторон.

iii Вознаграждение руководству

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 368 руб. (2017 г.: 291 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 57 руб. (2017 год: 47 руб.).

7. Денежные средства и их эквиваленты

	2018 год	2017 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	547	452
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	501	2 473
Денежные средства на счетах в банках в евро	26	392
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 074	3 317

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 527 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 983 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств, их эквивалентов и депозитов равна их балансовой стоимости. Денежные средства на банковских счетах и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2018 год	2017 год
Рейтинг А - AAA*	6	-
Рейтинг ВВВ- - ВВВ+*	981	3 117
Рейтинг Ваа3 (2017: Ва2)**	11	12
Рейтинг ВВ- - ВВ+*	43	37
Без рейтинга	33	151
Итого	1 074	3 317

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

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



8. Дебиторская задолженность

	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	648	917
Векселя к получению	81	76
Проценты к получению	738	1 068
За вычетом резерва под обесценение	(40)	(41)
Итого финансовые активы	1 427	2 020
Авансы выданные	730	836
Налог на добавленную стоимость к возмещению	809	906
Дебиторская задолженность по прочим налогам	127	116
За вычетом резерва под обесценение	(2)	(8)
Итого дебиторская задолженность	3 091	3 870

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

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

	Валовая стоимость		Валовая стоимость	
	2018 год	Обесценение 2018 год	2017 год	Обесценение 2017 год
Непросроченная	604	-	872	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	5	(1)	5	(1)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	3	(3)	5	(5)
Просроченная свыше 12 месяцев	36	(36)	35	(35)
Итого	648	(40)	917	(41)

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

	2018 год	2017 год
Резерв под обесценение на 1 января	(41)	(38)
Резерв под обесценение	-	(3)
Резерв использованный	1	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	(40)	(41)

На 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей (31 декабря 2017 г.: обеспечительный платеж по дебиторской задолженности покупателей на сумму 685 руб., отраженный в составе прочей кредиторской задолженности).

Остальные классы дебиторской задолженности не содержат обесценившихся активов.

Проценты к получению в составе дебиторской задолженности в сумме 738 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 062 руб.) представляют собой проценты по займам, выданным компаниям под общим контролем Группы Акрон и материнской компании.

9. Дебиторская задолженность по займам

	2018 год	2017 год
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
В российских рублях		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой от 7,25% до 8% (2017 г.: от 7,75% до 10,5%) годовых (Примечание 6)	17 685	21 554
В евро		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой EURIBOR 12M +4,1% годовых (Примечание 6)	9 225	41
Резерв вероятных кредитных убытков	(114)	-
	26 796	21 595
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		
В евро		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой EURIBOR 12M +4,1% годовых (Примечание 6)	-	8 160
	-	8 160



На 31 декабря 2018 и 2017 гг. под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Дебиторскую задолженность по займам составляют займы, выданные компаниям под общим контролем Группы Акрон и материнской компании в сумме 26 910 руб. (31 декабря 2017 г.: 29 755 руб.) (Примечание 6).

Резерв вероятных кредитных убытков представляет собой расчетную оценку, исходя из рисков, связанных с невыплатой данной задолженности, и составляет 114 руб. Вероятные кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по займам рассчитывались исходя из кредитного рейтинга ПАО «Акрон», оцененного агентством Moody's на уровне Вa3. Данные финансовые активы имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату, соответственно, оценка дебиторской задолженности по займам проводилась на основе 12-месячных вероятных кредитных убытков. Дополнительная информация о том, как Группа оценивает резерв вероятных кредитных убытков, приведена в Примечании 27.15.

В 2018 г. Группа начислила доходы по процентам к получению по займам в сумме 1 951 руб. (2017 г.: 3 037 руб.).

10. Запасы

	2018 год	2017 год
Сырье, материалы и запасные части	1 837	1 879
Незавершенное производство	30	50
Готовая продукция	434	572
	2 301	2 501

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 60 руб. (31 декабря 2017 г.: 72 руб.). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

11. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2018 г.	5 748	8 218	818	24	998	15 806
Поступления	-	-	-	-	2 614	2 614
Перенос между категориями	178	245	23	9	(455)	-
Выбытия	(26)	(126)	(675)	-	-	(827)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	5 900	8 337	166	33	3 157	17 593
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2018 г.	4 128	6 226	427	24	-	10 805
Амортизационные отчисления	176	491	41	2	-	710
Выбытия	(25)	(126)	(312)	-	-	(463)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	4 279	6 591	156	26	-	11 052
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2018 г.	1 620	1 992	391	-	998	5 001
Остаток на 31 декабря 2018 г.	1 621	1 746	10	7	3 157	6 541



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2017 г.	5 957	7 778	799	22	798	15 354
Поступления	-	-	-	-	897	897
Перенос между категориями	131	538	26	2	(697)	-
Выбытия	(340)	(98)	(7)	-	-	(445)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	5 748	8 218	818	24	998	15 806
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2017 г.	4 224	5 808	384	22	-	10 438
Амортизационные отчисления	178	516	50	2	-	746
Выбытия	(274)	(98)	(7)	-	-	(379)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4 128	6 226	427	24	-	10 805
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2017 г.	1 733	1 970	415	-	798	4 916
Остаток на 31 декабря 2017 г.	1 620	1 992	391	-	998	5 001

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. На 31 декабря 2018 и 2017 гг. отсутствовали индикаторы обесценения, поэтому тестирование на предмет обесценения не проводилось.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. отсутствовали основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам.

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

	2018 год	2017 год
Остаток на 1 января	4 128	2 340
Поступления	1 200	1 337
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода	1 445	451
Остаток на 31 декабря	6 773	4 128

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2018 год	2017 год
Внеоборотные				
ПАО «Акрон»	Производство удобрений	Российская Федерация	5 581	3 747
АО «Акронит»	Вложения в добывающие активы	Российская Федерация	937	365
Прочее		Российская Федерация	255	16
Итого внеоборотные			6 773	4 128

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. инвестиция в ПАО «Акрон» отражена в составе внеоборотных активов. Справедливая стоимость инвестиции была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 31 декабря 2018 года. На 31 декабря 2018 года цена акций ПАО «Акрон» на Московской бирже составила 4 710 руб. за акцию (31 декабря 2017 года: 3 870 руб. за акцию).

13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе ООО «Балттранс».



	2018	2017
Балансовая стоимость долей участия в ассоциированных компаниях	4 131	3 695
Доля:		
– в прибыли	134	222
– в прочем совокупном доходе	459	214
	4 724	4 131

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

2018

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	9 144	1 954	3 966	268	50%	Российская Федерация

2017

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	7 820	1 762	3 108	444	50%	Российская Федерация

14. Кредиторская задолженность

	2018 год	2017 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	706	484
Кредиторская задолженность по дивидендам	40	16
Итого финансовая кредиторская задолженность	746	500
Задолженность перед персоналом	303	280
Задолженность по налогам	74	49
Прочие кредиторы	1	687
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 124	1 516

15. Краткосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2018 год	2017 год
Кредиты с определенным сроком	-	865
	-	865

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	2018 год	2017 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	-	865
	-	865

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2018 год	2017 год
Заемные средства, выраженные в:		
- долларах США	-	865
	-	865

За 12 месяцев 2018 года Группа погасила кредиты на сумму 13 240 руб., привлекла новые заемные средства в размере 12 442 руб., положительные курсовые разницы за период составили 67 руб.

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

На 31 декабря 2018 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 12 897 руб. (31 декабря 2017 г.: 15 000 руб.). Условия по неиспользованным кредитным линиям соответствовали условиям по прочим кредитам и займам.



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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 2,48% годовых	-	865
Итого краткосрочные кредиты и займы	-	865

16. Акционерный капитал

После конвертации в апреле 2016 года привилегированных акций в обыкновенные, акционерный капитал состоит из 875 439 260 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,25 руб. за акцию.

Все акции были выпущены и полностью оплачены. Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

	Обыкновенные акции		
	Кол-во акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход
На 31 декабря 2017 г.	873 032 103	1 419	94
Продажа собственных акций	2 407 157	-	-
На 31 декабря 2018 г.	875 439 260	1 419	94

Акционерный капитал показан в сумме первоначальных взносов, которая была скорректирована с учетом инфляции за период с даты приватизации по 31 декабря 2002 года.

В мае 2018 года были объявлены и выплачены дивиденды в размере 2,50 руб. на одну обыкновенную акцию. В ноябре 2018 года были объявлены и выплачены дивиденды в размере 4,50 руб. на одну обыкновенную акцию.

17. Себестоимость проданной продукции

	2018 год	2017 год
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	7 790	6 073
Природный газ	4 001	3 962
Затраты на персонал	1 550	1 379
Топливо и электроэнергия	1 097	1 033
Амортизация основных средств	710	746
Ремонт и техническое обслуживание	739	669
Общепроизводственные расходы	176	137
	16 063	13 999

18. Коммерческие, общие и административные расходы

	2018 год	2017 год
Затраты на персонал	1 201	1 061
Охранные услуги	112	117
Содержание и аренда зданий	74	90
Налоги, кроме налога на прибыль	72	63
Страхование	35	37
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	26	17
Командировочные расходы	20	27
Представительские расходы	20	16
Банковские услуги	18	27
Расходы на услуги связи	11	13
(Восстановление резерва) / резерв по дебиторской задолженности	(7)	9
Прочие расходы	70	64
	1 652	1 541



19. Финансовые доходы, нетто

	2018 год	2017 год
Проценты к получению	2 024	3 094
Прибыль по курсовым разницам, нетто	1 789	294
Доходы от дивидендов	476	270
Комиссии	(54)	(38)
Начисление резерва вероятных кредитных убытков	(114)	-
Убыток от продажи валюты	(151)	(18)
	3 970	3 602

20. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	2018 год	2017 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	309	(324)
Убыток от выбытия основных средств	(364)	(66)
Прочие доходы / (расходы), нетто	538	(177)
	483	(567)

21. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающаяся собственникам Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	2018 год	2017 год
Средневзвешенное количество выпущенных акций, обладающих правами участия	874 957 829	874 957 829
Прибыль за отчетный год	9 396	7 646
Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании	10,74	8,74

22. Налог на прибыль

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2018 год	2017 год
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	2 314	1 832
Расходы по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(3)	57
Расходы по налогу на прибыль	2 311	1 889

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

	2018 год		2017 год	
Прибыль до налогообложения	11 707	100%	9 535	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20% (2017 год: 20%)	2 341	20%	1 907	20%
Налоговый эффект (необлагаемых доходов) / расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(30)	0%	(18)	0%
Расходы по налогу на прибыль	2 311	20%	1 889	20%



	1 января 2018 г.	Признаны в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:				
Основные средства	271	(21)	-	250
Инвестиции	602	(8)	381	975
Запасы	30	(15)	-	15
Прочие активы	-	64	-	64
Отложенное налоговое обязательство	903	20	381	1 304
Зачет налога	(124)	(23)	-	(147)
Признанное отложенное налоговое обязательство	779	(3)	381	1 157
Дебиторская задолженность	(86)	-	-	(86)
Кредиторская задолженность	(38)	(3)	-	(41)
Прочие обязательства	-	(20)	-	(20)
Отложенный налоговый актив	(124)	(23)	-	(147)
Зачет налога	124	23	-	147
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Признанное чистое отложенное налоговое обязательство	779	(3)	381	1 157

	1 января 2017 г.	Признаны в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:				
Основные средства	256	15	-	271
Инвестиции	450	19	133	602
Запасы	7	23	-	30
Отложенное налоговое обязательство	713	57	133	903
Зачет налога	(124)	-	-	(124)
Признанное отложенное налоговое обязательство	589	57	133	779
Дебиторская задолженность	(85)	(1)	-	(86)
Кредиторская задолженность	(43)	5	-	(38)
Прочие обязательства	4	(4)	-	-
Отложенный налоговый актив	(124)	-	-	(124)
Зачет налога	124	-	-	124
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Признанное чистое отложенное налоговое обязательство	589	57	133	779

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

23. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Признание производных финансовых активов и обязательств

В течение 2012-2018 годов Группа Акрон, в состав которой входит Компания как дочернее предприятие, привлекала банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магневых солей в Пермском крае. В рамках данных сделок независимый банк приобрел 39,9% акций ЗАО «ВКК» и заключил с компаниями Группы Акрон, включая материнскую компанию ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж»,



опционные договоры на покупку/продажу приобретенных долей. В рамках данных договоров ряд компаний Группы Акрон являются солидарными получателями выгод и солидарно отвечают по обязательствам. Соответствующие опционы были признаны в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» по справедливой стоимости.

Исходя из того, что принятие решений по управлению опционами осуществляется материнской компанией ПАО «Акрон», Руководство Группы пришло к выводу, что опционы на покупку и продажу акций в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателю неконтролирующей доли не должны быть признаны в консолидированной отчетности ПАО «Дорогобуж».

Производные финансовые активы и обязательства, отраженные в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 969 руб. нетто-актив (2017: 3 359 руб. нетто-обязательства). Более подробную информацию можно получить из опубликованной отчетности Группы Акрон.

В 2018 году ПАО «Дорогобуж», будучи солидарным покупателем по соглашению об опционе на продажу, выкупило у независимого банка на основании полученного от него уведомления пакет акций, составляющий 19,9% от уставного капитала ЗАО «ВКК», по цене 15 730 руб. (эквивалент 249 891 тыс. долларов США), рассчитанной по формуле, установленной соглашением об опционе. В том же периоде ПАО «Дорогобуж» продало независимому банку весь выкупленный ранее пакет акций ЗАО «ВКК» по договору купли-продажи акций за 10 568 руб. с заключением новых опционных соглашений. Нетто-убыток от операций по выкупу и обратной продаже пакета акций ЗАО «ВКК» составил 5 162 руб. Указанные выше операции были отражены в отчете об изменениях в капитале.

ii Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на 2 102 руб. (31 декабря 2017 г.: 992 руб.).

Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. На 31 декабря 2018 года Группа имеет предоставленные гарантии в сумме 716 руб. (31 декабря 2017 г.: 957 руб.) в отношении связанных сторон (Примечание 6).

iii 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.

iv 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.



v 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 Российской Федерации (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.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и, что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2018 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2017 г.: резерв не начислялся).

По оценке руководства, у Группы отсутствуют обязательства по налоговым рискам, за исключением маловероятных.

vi 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.



24. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

24.1 Управление финансовыми рисками

В таблице ниже дана сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2018 года:

	2018 год			Итого
	Финан- совые активы по амортизи- рованной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	В обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	1 074	-	-	1 074
Дебиторская задолженность (Примечание 8)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	608	-	-	608
- Проценты к получению	738	-	-	738
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 9)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	26 796	-	-	26 796
Инвестиции в долговые инструменты (облигации)				
	-	-	403	403
Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 12)				
- Корпоративные акции	-	6 773	-	6 773
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	29 216	6 773	403	36 392

Все финансовые обязательства Группы отражаются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», действовавшим до 1 января 2018 года:

	2017 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	3 317	-	-	3 317
Дебиторская задолженность (Примечание 8)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	876	-	-	876
- Проценты к получению	1 068	-	-	1 068
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 9)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	21 595	-	-	21 595
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	8 160	-	-	8 160
Инвестиции, предназначенные для торговли				
	-	-	407	407
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 12)				
- Корпоративные акции и облигации	-	4 128	-	4 128
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	35 016	4 128	407	39 551



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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

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

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

На 31 декабря 2018 года	Доллар США	Евро
Денежные финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	501	26
Дебиторская задолженность	135	-
Дебиторская задолженность по займам	-	9 225
	636	9 251
Денежные финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(7)	(36)
	(7)	(36)
Чистая позиция	629	9 215

На 31 декабря 2017 года	Доллар США	Евро
Денежные финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	2 473	392
Дебиторская задолженность	1 112	8
Дебиторская задолженность по займам	-	8 201
	3 585	8 601
Денежные финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(699)	(11)
Задолженность по кредитам и займам	(865)	-
	(1 564)	(11)
Чистая позиция	2 021	8 590

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы Российской Федерации существенную часть своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США, так как большая часть экспортных продаж осуществляется в этой валюте.

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью по выданным займам, денежными средствами и их эквивалентами, задолженностью покупателей и заказчиков и кредиторской задолженностью, выраженными в иностранной валюте.



	Доллар США		Евро	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
<i>Влияние на прибыль за вычетом налогов и на собственные средства:</i>				
Укрепления валюты на 20%	101	323	1 474	1 374
Ослабления валюты на 20%	(101)	(323)	(1 474)	(1 374)

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

Доход Группы и его денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, отсутствовали (Примечание 15).

(iii) Ценовой риск

Периодически Группа инвестирует средства в предприятия, обладающие высоким потенциалом роста на рынке. Инвестиции оцениваются казначейским подразделением Группы и утверждаются при условии того, что внутренний уровень прибыли на инвестицию превышает текущую величину средневзвешенной стоимости капитала.

Группа не проводит операций с финансовыми инструментами, стоимость которых подвергается риску изменения стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами, банковскими депозитами и задолженностью по займам выданным. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 29 619 руб. (2017 г.: 35 423 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по займам, денежные средства и их эквиваленты и долговые ценные бумаги. Данная сумма не включает долевые инвестиции.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 7.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является



обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы было два контрагента, на долю которых приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (31 декабря 2017 г.: два контрагента).

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 8).

На 31 декабря 2018 года сумма займов в размере 26 796 руб. или 100% общей величины займов выданных была выдана ПАО «Акрон» и его дочерним компаниям (31 декабря 2017 г.: 29 755 руб. или 100%). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить свои финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7), инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности денежные средства, банковские депозиты, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий. В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.



	Балансовая стоимость	До востребования и менее 3 мес.	3-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 года						
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 14)	706	706	-	-	-	706
Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам	706	706	-	-	-	706

	Балансовая стоимость	До востребования и менее 3 мес.	3-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты с определенным сроком* (Примечание 15)	865	5	868	-	-	873
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 14)	484	484	-	-	-	484
Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам	1 349	489	868	-	-	1 357

*В таблице выше указаны недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., соответственно.

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2018 года сумма неиспользованных кредитных линий Группы составляла 12 897 руб. (31 декабря 2017 г.: 15 000 руб.).

24.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2018 году, неизменно с 2011 года, стратегия Группы предусматривала поддержание значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2018 и 2017 гг. представлен в таблице ниже:

	2018 год	2017 год
Краткосрочные кредиты и займы	-	865
Долгосрочные кредиты и займы	-	-
Итого долг	-	865
Собственные средства акционеров	48 537	48 812
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %	-	1,77%

В то же время Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных показателей, отражающих требования к капиталу и основанных на минимальном уровне отношения EBITDA к чистым процентным расходам.



Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств (Примечание 15) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации.

25. 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, оцениваемые через прибыль или убыток, и инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прочий совокупный доход, 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 том числе данные ненаблюдаемых рынков.

Вложения в долевые и долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и прибыль или убыток, были включены в следующие категории:

Уровень 1 - в сумме 5 947 руб. (2017 год: 4 116 руб.);

Уровень 3 - в сумме 1 229 руб.

Справедливая стоимость инвестиций в акции АО «Акронит» была определена с помощью метода дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков и включалась в уровень 3.

Инвестиции в акции АО «Акронит» представляют собой вложения в добывающие активы (в том числе ЗАО «ВКК»). Прогнозный период в финансовой модели, использованной для определения справедливой стоимости, был определен с учетом срока действия лицензий на разведку и добычу. Основные предпосылки, используемые для определения справедливой стоимости акций ЗАО «ВКК», были раскрыты в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

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 данных обязательств 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.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

26. События после отчетной даты

В апреле 2019 года Совет директоров Компании рекомендовал Годовому общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2018 финансовый год в размере 5,1 руб. за одну обыкновенную акцию.

27. Основные положения учетной политики

27.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего – т.е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

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

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

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

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

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

Приобретение инвестиций у предприятий под общим контролем. Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления



общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются.

Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20% до 50% прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Доли, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Разница между балансовой стоимостью доли в чистых активах и суммой выплаченного вознаграждения отражается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

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

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

27.2 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

27.3 Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения по амортизированной стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Оценочные резервы под убытки по дебиторской задолженности вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.



27.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении организации в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

27.5 Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

27.6 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

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

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

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

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

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



27.7 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

27.8 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.



27.9 Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе чистых прочих операционных доходов/расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов/расходов.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США к 69,4706 руб., 1 евро к 79,4605 руб. (31 декабря 2017 г.: 1 доллар США к 57,6002 руб., 1 евро к 68,8668 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

27.10 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и переоцениваются ежегодно, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности на основе оценки по дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования применяемых в Компании или дочерних компаниях исходя из условий экономической среды по состоянию на соответствующую отчетную дату.

Резервы оцениваются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

27.11 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

27.12 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается в момент перехода контроля над товаром покупателю. Контроль переходит к покупателю в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. С 1 января 2018 года Группа изменила подход к классификации выручки по доставке и связанным с доставкой услугам, оказываемым после перехода рисков и выгод к покупателю. Информация о классификации такой выручки описана в Примечании 4.



Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы.

27.13 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по расчетной справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

27.14 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные расходы в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

27.15 Финансовые активы и обязательства

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

Классификация и последующая оценка. При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:



- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли или убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной



ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение

Политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые активы. Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- дебиторской задолженности;
- финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки определяются одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). Группа учитывает кредитный риск на индивидуальной основе на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение.

Прекращение признания

Финансовые активы. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.



27.16 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

27.17 Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются высшему руководящему органу Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. Операционные сегменты, чьи внешние и межсегментные продажи, активы, прибыли или убытки составляют 10% или более от соответствующего показателя всех операционных сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

27.18 Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

28. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

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

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

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

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.