

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2018 года**



Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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



Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Аktionерам и Совету директоров ПАО «Акрон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 сентября 2018 года, соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за трехмесячный и девятимесячный периоды, закончившиеся 30 сентября 2018, и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов об изменениях капитала и движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 года, а также примечаний к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам,

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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



ПАО «Акрон»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2018 года и за трехмесячный и девятимесячный периоды, закончившиеся 30 сентября 2018 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Беляцкий И. О.

Акционерное общество «КРМГ»
Москва, Россия

28 ноября 2018 года



	Прим.	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	90 933	87 820
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	35 666	33 134
Гудвил		1 267	1 267
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	11 404	22 698
Отложенные налоговые активы		158	172
Прочие внеоборотные активы		1 818	1 704
Итого внеоборотные активы		141 246	146 795
Оборотные активы			
Запасы	9	16 158	14 950
Дебиторская задолженность	8	9 794	9 940
Денежные средства и их эквиваленты	7	13 352	14 302
Прочие оборотные активы		956	907
Итого оборотные активы		40 260	40 099
ИТОГО АКТИВЫ		181 506	186 894
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(6)	(6)
Нераспределенная прибыль		61 135	68 035
Резерв переоценки		(14 389)	(2 902)
Прочие резервы		(3 712)	(3 416)
Накопленный резерв по пересчету валют		7 049	5 543
Капитал, причитающийся собственникам Компании		53 123	70 300
Неконтролирующая доля		20 512	20 656
ИТОГО КАПИТАЛ		73 635	90 956
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	68 310	55 593
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	2 394	-
Отложенные налоговые обязательства		6 430	5 446
Прочие долгосрочные обязательства		679	750
Итого долгосрочные обязательства		77 813	61 789
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	5 894	5 695
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	-	3 359
Краткосрочные кредиты и займы	15	19 147	18 930
Авансы полученные		2 693	4 041
Прочие краткосрочные обязательства		2 324	2 124
Итого краткосрочные обязательства		30 058	34 149
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		107 871	95 938
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		181 506	186 894

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 28 ноября 2018 года.

В.Я. Куницкий
 Президент



А.В. Миленков
 Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или
убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2018 года



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

	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 сентября 2018	30 сентября 2017	30 сентября 2018	30 сентября 2017
Выручка	5	77 779	69 289	28 366	22 400
Себестоимость проданной продукции		(41 024)	(37 774)	(14 549)	(12 841)
Валовая прибыль		36 755	31 515	13 817	9 559
Транспортные расходы		(12 069)	(10 310)	(4 436)	(3 305)
Коммерческие, общие и административные расходы		(5 983)	(5 093)	(1 850)	(1 490)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	18	(126)	(1 297)	1 034	(432)
Результаты операционной деятельности		18 577	14 815	8 565	4 332
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	17	(5 892)	409	(2 797)	294
Проценты к уплате		(853)	(3 189)	(486)	(948)
(Убыток) / прибыль от выбытия инвестиций		(24)	8	(4)	2
(Убыток) / прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		(1 890)	197	(112)	6 712
Прибыль до налогообложения		9 918	12 240	5 166	10 392
Расходы по налогу на прибыль	20	(2 552)	(2 105)	(1 225)	(2 203)
Прибыль за отчетный период		7 366	10 135	3 941	8 189
<i>Прочий совокупный убыток, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:					
- Убыток за период		(11 487)	-	(3 071)	-
<i>Прочий совокупный доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Прибыль за период		-	7 121	-	5 069
Разница от пересчета валют		1 551	707	840	320
Прочий совокупный (убыток) / доход за отчетный период		(9 936)	7 828	(2 231)	5 389
Общий совокупный (убыток) / доход за отчетный период		(2 570)	17 963	1 710	13 578
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		7 003	9 610	3 817	7 943
Держателям неконтролирующих долей		363	525	124	246
Прибыль за отчетный период		7 366	10 135	3 941	8 189
Общий совокупный (убыток) / доход, причитающийся:					
Собственникам Компании		(2 978)	17 405	1 572	13 304
Держателям неконтролирующих долей		408	558	138	274
Общий совокупный (убыток) / доход за отчетный период		(2 570)	17 963	1 710	13 578
Прибыль на акцию					
Базовая (выраженная в рублях)	19	177,87	242,27	96,95	200,39
Разводненная (выраженная в рублях)	19	176,47	239,69	96,18	198,25

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



	Прим.	Десять месяцев, закончившиеся	
		30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		7 366	10 135
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход по налогу на прибыль	20	2 552	2 105
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		6 837	6 151
(Восстановление)/создание резерва по дебиторской задолженности		(4)	7
Резерв под списание запасов		1	-
Убыток от выбытия основных средств		588	86
Расходы по процентам		853	3 189
Проценты к получению	17	(134)	(188)
Убыток / (прибыль) от производных финансовых инструментов, нетто		1 890	(197)
Доходы от дивидендов		(398)	(221)
Убыток от выбытия разрешений на разработку		905	-
Убыток / (прибыль) от выбытия инвестиций		24	(8)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		4 687	(638)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		25 167	20 421
(Увеличение) / уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(249)	108
Уменьшение / (увеличение) авансов поставщикам		519	(381)
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		314	1 002
(Увеличение) / уменьшение запасов		(1 322)	508
Увеличение / (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		250	(1 074)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(126)	(841)
Уменьшение авансов от заказчиков		(1 348)	(2 112)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(73)	393
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		239	543
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		23 371	18 567
Налог на прибыль уплаченный		(2 489)	(1 958)
Проценты уплаченные		(3 070)	(3 234)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		17 812	13 375
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 204)	(8 181)
Проценты полученные		87	206
Дивиденды полученные		398	221
Приобретение инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(193)	(18)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(177)	(259)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(9 089)	(8 031)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(245)	(315)
Приобретение акций дочерних компаний		(15 905)	-
Поступления от реализации акций дочерних компаний		10 743	-
Выкуп и продажа собственных акций		(369)	(1 364)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(11 700)	(3 782)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(85)	(222)
Привлечение заемных средств	15	28 828	49 054
Погашение заемных средств	15	(22 278)	(55 716)
Расходы на привлечение заемных средств		-	(689)
Внесение обеспечительного платежа для участия в аукционе		-	(1 060)
Возврат обеспечительного платежа для участия в аукционе		-	1 060
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		(11 011)	(13 034)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
		(2 288)	(7 690)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 338	(477)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	7	14 302	27 168
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	7	13 352	19 001

Публичное акционерное общество «Акрон»
 Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала за
 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года
 (в миллионах российских рублей)



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2017 года	3 046	(4)	68 439	(7 635)	(1 650)	4 960	20 566	87 722
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	9 610	-	-	-	525	10 135
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	7 121	-	-	-	7 121
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	674	33	707
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	7 121	-	674	33	7 828
Общий совокупный доход	-	-	9 610	7 121	-	674	558	17 963
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	54	-	-	-	(369)	(315)
Убыток при признании опционов на акции ЗАО «ВКК»	-	-	-	-	(433)	-	-	(433)
Дивиденды объявленные	-	-	(13 051)	-	-	-	(222)	(13 273)
Покупка собственных акций	-	(2)	-	-	(1 362)	-	-	(1 364)
Остаток на 30 сентября 2017 года	3 046	(6)	65 052	(514)	(3 445)	5 634	20 533	90 300

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



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2018 года	3 046	(6)	68 035	(2 902)	(3 416)	5 543	20 656	90 956
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	7 003	-	-	-	363	7 366
<i>Прочий совокупный (расход) / доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(11 487)	-	-	-	(11 487)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	1 506	45	1 551
Итого прочий совокупный (расход) / доход	-	-	-	(11 487)	-	1 506	45	(9 936)
Общий совокупный (расход) / доход за отчетный период	-	-	7 003	(11 487)	-	1 506	408	(2 570)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	222	-	-	-	(467)	(245)
Выкуп и продажа собственных акций	-	-	-	-	(369)	-	-	(369)
Дивиденды объявленные	-	-	(11 700)	-	-	-	(85)	(11 785)
Операции с акциями дочерних компаний	-	-	(2 425)	-	73	-	-	(2 352)
Остаток на 30 сентября 2018 года	3 046	(6)	61 135	(14 389)	(3 712)	7 049	20 512	73 635

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



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, и включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»»). Акции Компании торгуются на Московской и Лондонской фондовых биржах.

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

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

На 30 сентября 2018 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). С 9 июня 2017 года конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр), а конечный контроль над Группой в отчетном и сопоставимом периодах осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2 Основы представления

2.1 Соответствие стандартам

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

2.2 Оценки и допущения

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

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

3 Основные положения учетной политики

За исключением описанного далее, методы учета, применяемые в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату.

Ожидается, что эти изменения учетной политики также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату.

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.

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.

Группа провела анализ влияния нового стандарта на финансовую отчетность. В результате Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли химических удобрений Группа обязуется осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IAS) 18 Группа признавала такие услуги и начисляла соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве



выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки, ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана несущественной.

Группа также оценила влияние нового стандарта на раскрытие выручки. Группа считает, что текущее раскрытие соответствует требованиям нового стандарта. Группа продолжит следить за влиянием учета логистических услуг как отдельных обязательств по договору и внесет необходимые изменения в учетную политику в будущем, когда эффект станет существенным.

Эффект от применения нового стандарта на 30 сентября 2018 года:

На 30 сентября 2018 года	Прим.	Суммы в соответствии со старым стандартом	Корректировки	Суммы с учетом влияния перехода на МСФО (IFRS) 15
		МСФО (IAS) 18		
Выручка	5	78 300	(521)	77 779
Себестоимость проданной продукции		(41 545)	521	(41 024)
Валовая прибыль		36 755	-	36 755

Кроме того, согласно условиям ряда договоров, окончательная цена на поставленные товары определяется после перехода контроля над товарами к покупателю. В соответствии с текущими требованиями Группа признает выручку, основываясь на оценке ожидаемой цены. В момент определения окончательной цены разница между ожидаемой и окончательной ценой признается в качестве прочей выручки. Требования МСФО (IFRS) 15 не привели к существенному изменению в объемах признаваемой выручки. Однако МСФО (IFRS) 15 оказал влияние на презентацию признанной выручки: только выручка, признанная по предварительной цене в момент продажи товаров, признается в качестве выручки по договорам с покупателями.

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.

4 Сезонность

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

5 Информация по сегментам

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

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, направления инвестиций, изменения технологического процесса, цели и приоритеты определяются и оцениваются в соответствии с текущей структурой сегментов Группы:

- Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Акрон»;
- Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»;
- Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Объединяет ряд операционных сегментов;
- Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- Добыча СЗФК – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;



- Добыча, кроме СЗФК – объединяет добывающие предприятия ЗАО «ВКК», АО «Горнорудная компания «Партотчорр», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

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

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

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

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
Акрон	46 654	(39 775)	6 879	16 012
Дорогобуж	19 135	(13 651)	5 484	5 489
Логистика	3 551	(3 471)	80	707
Торговая деятельность	66 588	(2 683)	63 905	1 495
Добыча СЗФК	7 023	(5 966)	1 057	1 958
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(48)
Прочее	1 099	(725)	374	(127)
Итого	144 050	(66 271)	77 779	25 486

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA
Акрон	39 218	(33 300)	5 918	12 015
Дорогобуж	18 021	(7 578)	10 443	5 083
Логистика	2 703	(2 599)	104	599
Торговая деятельность	53 402	(2 025)	51 377	1 785
Добыча СЗФК	6 506	(5 264)	1 242	2 163
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(29)
Прочее	1 283	(1 078)	205	4
Итого	121 133	(51 844)	69 289	21 620

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
Результаты операционной деятельности	18 577	14 815
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 837	6 151
Убыток от выбытия разрешений на разработку (Прибыль) / убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	905	-
Убыток от выбытия основных средств	(1 421)	568
	588	86
Итого консолидированный показатель EBITDA	25 486	21 620

Информация о географических областях:

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



	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
Выручка		
Россия	14 126	13 447
Страны Евросоюза	14 415	10 873
СНГ	5 559	9 848
США и Канада	9 707	7 519
Латинская Америка	15 781	10 561
КНР	3 061	4 348
Азия (не включая КНР)	11 619	8 260
Другие регионы	3 511	4 433
Итого	77 779	69 289

Выручка от продажи химических удобрений составляет 80% от общей выручки (за девять месяцев 2017 года: 80%). Прочие виды выручки представлены продажей промышленной продукции и сырья.

За девять месяцев 2018 года выручка от логистической деятельности составила 2 865 руб. Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года. Корректировка, связанная с изменением цены, является несущественной.

По одному из покупателей объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы (за девять месяцев 2017 года: один покупатель).

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами не являются значительными.

7 Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	3 639	2 018
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	6 990	10 143
Денежные средства на счетах в банках в евро	2 369	1 680
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	137	230
Денежные средства на счетах в банках в прочих иностранных валютах	217	231
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 352	14 302

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 5 570 руб. (31 декабря 2017 года: 3 679 руб.).

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

8 Дебиторская задолженность

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 566	2 317
Векселя к получению	73	91
Прочая дебиторская задолженность	371	498
За вычетом резерва под обесценение	(50)	(50)
Итого финансовые активы	2 960	2 856
Авансы выданные	1 996	2 515
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 474	3 546
Предоплата по налогу на прибыль	844	457
Дебиторская задолженность по прочим налогам	556	606
За вычетом резерва под обесценение	(36)	(40)
Итого дебиторская задолженность	9 794	9 940

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.



На 30 сентября 2018 года у Группы отсутствуют обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей (31 декабря 2017 г.: у Группы имелся обеспечительный платеж по дебиторской задолженности покупателей на сумму 685 руб., отраженный в составе авансов полученных).

9 Запасы

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сырье, материалы и запасные части	7 752	8 056
Незавершенное производство	625	314
Готовая продукция	7 781	6 580
	16 158	14 950

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 128 руб. (31 декабря 2017 года: 127 руб.).

На 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.

10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	87 820	84 173
Поступления	10 008	8 318
Выбытия	(588)	(85)
Амортизация за период	(6 715)	(6 052)
Курсовая разница от пересчета валют	408	281
Балансовая стоимость на 30 сентября	90 933	86 635

В состав поступлений за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года, в объекты незавершенного строительства включены капитализированные расходы по кредитам и займам в сумме 988 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (за девять месяцев 2017 года: 597 руб.) по средней процентной ставке 5,72% (за девять месяцев 2017 года: 7,84%).

По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года основных средств в залоге не было.

11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	815	824
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	29 048	26 211
Разрешения на разработку	4 558	4 894
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	940	940
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	305	265
	35 666	33 134

Группа возобновила активное строительство ГОК ЗАО "ВКК". В связи с этим сумма капитализированных расходов по кредитам и займам за девять месяцев 2018 года составила 2 837 руб. Ставка капитализации 5,72%.

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

	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	22 698	17 965
(Убыток)/прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе	(11 487)	7 121
Поступление инвестиций	193	18
Остаток на 30 сентября	11 404	25 104

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	11 070	22 557
Прочее		Россия	334	141
Итого внеоборотные			11 404	22 698
Итого			11 404	22 698



Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на отчетную дату. На 30 сентября 2018 года цена акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 563,2 руб. (31 декабря 2017 года: 1 147,51 руб.).

13 Производные финансовые активы и обязательства

В июне 2018 года ООО «Сбербанк Инвестиции», являясь финансовым долевым инвестором ЗАО «ВКК», было принято решение о продлении срока участия в калийном проекте. При этом Группа компенсировала партнеру накопленную доходность через реализацию опциона на продажу 19,9% акций ЗАО «ВКК» с одновременной продажей указанного пакета акций обратное ООО «Сбербанк Инвестиции» и оформлением ряда опционами соглашений. Эффект от операций по выкупу и обратной продаже акций ЗАО «ВКК» был отражен в капитале.

Нетто сумма обязательства на 30 сентября 2018 года представлена одним опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 19,9% доли в ЗАО «ВКК» по июнь 2020 года и двумя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 20% и 19,9% доли в ЗАО «ВКК» соответственно в июне и августе 2020 года.

	На 30 сентября 2018 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	-	-	(2 394)	-
	-	-	(2 394)	-

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

14 Кредиторская задолженность

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 497	3 247
Кредиторская задолженность по дивидендам	54	40
Векселя к оплате	8	21
Итого финансовые обязательства	3 559	3 308
Кредиторская задолженность перед персоналом	1 258	1 263
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	683	717
Задолженность по налогам	394	407
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 894	5 695

15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Выпущенные облигации	23 767	23 767
Кредитные линии	5 050	5 890
Кредиты с определенным сроком	58 640	44 866
	87 457	74 523

График погашения кредитов и займов Группы:

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	19 147	18 930
- от 1 до 5 лет	68 173	55 382
- свыше 5 лет	137	211
	87 457	74 523



Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	27 639	30 422
- евро	3 277	3 551
- долларах США	56 541	40 550
	87 457	74 523

На 30 сентября 2018 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 31 704 руб. (31 декабря 2017 года: 18 614 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

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

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 9,10% годовых	9 995	9 995
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,25% (2017: 9,75%) годовых	90	115
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от ключевой ставки Банка России до ключевой ставки Банка России +1,5% годовых	2 755	5 811
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,75% до 6M EURIBOR+2,85% годовых	378	371
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR+1,7% (2017: от 3M EURIBOR+1,35% до 3M EURIBOR+1,7%) годовых	238	243
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	240	217
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% (2017: от 2,48% до 5,61%) годовых	133	1 015
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +2,25% (2017: от LIBOR O/N+1,56% до LIBOR O/N+2,05%) годовых	5 318	1 163
Итого краткосрочные кредиты и займы	19 147	18 930

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

	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 8,6% до 10,2% годовых	13 772	13 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +2,0% годовых	1 027	729
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,75% до 6M EURIBOR+1,9% годовых	1 234	1 379
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR+1,7% годовых	1 187	1 233
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	-	108
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	-	68
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M LIBOR+2,9% годовых	-	2 016
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR+2,1% до 1M LIBOR+2,25% (2017: 1M LIBOR+2,8%) годовых	51 090	36 288
Итого долгосрочные кредиты и займы	68 310	55 593

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В первом квартале 2012 года Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опцион на досрочное погашение в мае 2016 года, в результате которого Группа выкупила облигации на сумму 1 335 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 30 сентября 2018 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 руб.

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



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

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

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 30 сентября 2018 года составила 24 081 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2017 года: 24 450 руб.).

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

16 Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2017 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во Обыкновен- ных акций в обращении	Кол-во выкупленных и проданных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2017 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
Выкуп собственных акций	-	(414 464)	-	(2)	(2)
На 30 сентября 2017 года	40 534 000	(1 140 672)	3 046	(6)	3 040
На 1 января 2018 года	40 534 000	(1 146 452)	3 046	(6)	3 040
Продажа собственных акций	-	41 600	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(126 158)	-	-	-
На 30 сентября 2018 года	40 534 000	(1 231 010)	3 046	(6)	3 040

В январе 2018 года объявлены дивиденды по итогам прошлых лет в размере 112 руб. на одну обыкновенную акцию.

В мае 2018 года объявлены дивиденды по результатам 2017 года в размере 185 руб. на одну обыкновенную акцию.

В октябре 2018 года объявлены дивиденды по результатам 2017 года в размере 40 руб. на одну обыкновенную акцию.



17 Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	Десять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
	(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(6 029)	554	(3 210)
Комиссии банков за предоставление кредитов	(211)	(554)	(68)	(372)
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	(184)	-	82	-
Дивиденды к получению	398	221	398	221
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	134	188	1	4
	(5 892)	409	(2 797)	294

18 Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто

	Десять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
	Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	1 421	(568)	791
Убыток от выбытия разрешений на разработку	(905)	-	-	-
Убыток от выбытия основных средств	(588)	(86)	(588)	(69)
Расходы на благотворительность	(149)	(305)	-	-
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	95	(338)	831	(143)
	(126)	(1 297)	1 034	(432)

19 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. Обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам «пут» на акции ЗАО «ВКК» путём передачи собственных обыкновенных акций. На 30 сентября 2018 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций.

	Десять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(1 162 287)	(867 071)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 371 713	39 666 929
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	312 998	425 997
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	39 684 711	40 092 926
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	7 003	9 610
Базовая (в российских рублях)	177,87	242,27
Разводнённая (в российских рублях)	176,47	239,69

20 Налог на прибыль

	Десять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
	Расходы по текущему налогу на прибыль	2 177	1 690	925
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	375	415	300	1 701
Расходы по налогу на прибыль	2 552	2 105	1 225	2 203

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 сентября 2018 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 12 976 руб. (31 декабря 2017 года: 12 771 руб.).



В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями. Группа уже выделила ресурсы по таким обязательствам, где это необходимо. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования, будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы отсутствуют предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

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

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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. При оценке влияния рисков на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию руководство Группы принимает во внимание результаты регулярных налоговых проверок. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных обстоятельствах.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в



случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года).

Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

Величина возможных налоговых обязательств, вытекающих из неопределенности практического применения законодательства может составить существенную величину, размер которой определить невозможно с достаточной надежностью, однако Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Руководство считает, что в отношении вероятных налоговых рисков все необходимые резервы были созданы и отражены в составе обязательств Группы.

v Вопросы охраны окружающей среды

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

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группа раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, Оценка справедливой стоимости.

Уровни иерархии оценки справедливой стоимости, предусмотренные для классификации справедливой стоимости, включают следующее:

Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;

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

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

Все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 11 115 руб. (31 декабря 2017 года: 22 749 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 со справедливой стоимостью, составившей 24 081 руб. (31 декабря 2017 года: 23 767 руб.).



Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась аналогично 2017 году, исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок. Таким образом, справедливая стоимость опционов включена в категорию уровня 3 (31 декабря 2017 года: категория уровня 3).

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 30 сентября 2018 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 498 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 539 руб. больше их балансовой стоимости.

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

23 События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.

24 Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к существующим стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения, если предусмотрено. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на следующие новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

У Группы имеются следующие обновления по сравнению с информацией, предоставленной в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, относительно стандартов, выпущенных, но еще не вступивших в силу, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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.