

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОВУЖ»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за три месяца,
закончившихся 31 марта 2019 года**



Содержание

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

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «ДорогОбУЖ» и ее деятельность	5
2	Основы представления	5
3	Сезонность	5
4	Основные положения учетной политики	5
5	Информация по сегментам	6
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	7
7	Денежные средства и их эквиваленты	8
8	Дебиторская задолженность	9
9	Дебиторская задолженность по займам	9
10	Запасы	9
11	Основные средства	9
12	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	10
13	Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10
14	Кредиторская задолженность	10
15	Финансовые (расходы) / доходы, нетто	11
16	Прочие операционные расходы, нетто	11
17	Прибыль на акцию и объявленные дивиденды	11
18	Налог на прибыль	11
19	Условные и договорные обязательства и операционные риски	11
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	13
21	События после отчетной даты.....	14



	Прим.	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	6 823	6 541
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	4 553	4 724
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	6 794	6 773
Активы в форме права пользования		206	-
Прочие внеоборотные активы		242	182
Итого внеоборотные активы		18 618	18 220
Оборотные активы			
Запасы	10	2 860	2 301
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9	25 441	26 796
Дебиторская задолженность	8	2 391	3 091
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		393	403
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 516	1 074
Прочие оборотные активы		212	42
Итого оборотные активы		34 813	33 707
ИТОГО АКТИВЫ		53 431	51 927
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		1 419	1 419
Эмиссионный доход		94	94
Нераспределенная прибыль		45 637	45 056
Резерв переоценки		1 837	1 968
Капитал, причитающийся собственникам компании		48 987	48 537
ИТОГО КАПИТАЛ		48 987	48 537
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства		97	103
Отложенные налоговые обязательства		1 279	1 157
Долгосрочные обязательства по аренде		169	-
Итого долгосрочные обязательства		1 545	1 260
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	1 298	1 124
Задолженность по налогу на прибыль		86	200
Авансы полученные		1 475	806
Краткосрочные обязательства по аренде		40	-
Итого краткосрочные обязательства		2 899	2 130
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 444	3 390
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		53 431	51 927

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 27 мая 2019 года.

В. Я. Куницкий
 Президент



А.В. Миленков
 Финансовый директор



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2019	31 марта 2018
Выручка	5	6 982	6 728
Себестоимость проданной продукции		(4 291)	(4 196)
Валовая прибыль		2 691	2 532
Транспортные расходы		(658)	(523)
Коммерческие, общие и административные расходы		(558)	(496)
Прочие операционные расходы, нетто	16	(88)	(224)
Результаты операционной деятельности		1 387	1 289
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	15	(278)	1 057
Расходы по процентам		(4)	(1)
Убыток от инвестиций		(10)	(6)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	129	33
Прибыль до налогообложения		1 224	2 372
Расход по налогу на прибыль	18	(403)	(458)
Прибыль за период		821	1 914
<i>Прочий совокупный (убыток) / 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>			
- (Убыток) / прибыль за период		(164)	279
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		33	(56)
Доля в прочем совокупном (убытке) / доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль		(240)	60
Прочий совокупный (убыток) / доход за период		(371)	283
Общий совокупный доход за период		450	2 197
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях)	17	0,94	2,19



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 224	2 372
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	11	167	187
Резерв / (восстановление резерва) по запасам		1	(11)
Долю в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(129)	(33)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		7	3
Резерв вероятных кредитных убытков по займам выданным		114	-
Расходы по процентам		4	1
Проценты к получению		(426)	(568)
Дивиденды к получению		(138)	(94)
Убыток от инвестиций		10	6
Курсовые разницы		-	(212)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		834	1 651
Уменьшение задолженности покупателей и заказчиков		226	154
Уменьшение авансов поставщикам		231	304
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		562	(149)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(551)	315
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(170)	3
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		196	37
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(32)	(470)
Увеличение/(уменьшение) авансов от заказчиков		669	(143)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1 965	1 702
Налог на прибыль уплаченный		(301)	(316)
Проценты уплаченные		-	(5)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		1 664	1 381
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(456)	(403)
Займы выданные		-	(7)
Поступления от погашения займов выданных		1 355	12
Проценты полученные		245	372
Дивиденды полученные		-	94
Приобретение инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(185)	(13)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(66)	(113)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности		893	(58)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Продажа собственных акций		-	96
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		-	96
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 557	1 419
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(115)	5
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	1 074	3 317
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	3 516	4 741



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки	Прочие резервы	
Остаток на 1 января 2018 г.	1 419	94	46 583	812	(96)	48 812
Общий совокупный доход						
Прибыль за период	-	-	1 914	-	-	1 914
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	279	-	279
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	60	-	-	60
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного расхода	-	-	-	(56)	-	(56)
Итого прочий совокупный доход	-	-	60	223	-	283
Общий совокупный доход	-	-	1 974	223	-	2 197
Продажа собственных акций	-	-	-	-	96	96
Остаток на 31 марта 2018 г.	1 419	94	48 557	1 035	-	51 105
Остаток на 1 января 2019 г.	1 419	94	45 056	1 968	-	48 537
Общий совокупный доход						
Прибыль за период	-	-	821	-	-	821
<i>Прочий совокупный убыток</i>						
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(164)	-	(164)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	(240)	-	-	(240)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	33	-	33
Итого прочий совокупный убыток	-	-	(240)	(131)	-	(371)
Общий совокупный доход	-	-	581	(131)	-	450
Остаток на 31 марта 2019 г.	1 419	94	45 637	1 837	-	48 987



1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 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 предприятия Группы преимущественно расположены в Смоленской области России.

Компания зарегистрирована и расположена по адресу: 215753, Смоленская область, район Дорогобужский, город Дорогобуж, Территория Промплощадка ПАО «Дорогобуж».

Материнской компанией Группы является ПАО «Акрон» (Россия). 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 2018 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 за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, 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 2018 года.

3 Сезонность

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на рынке удобрений, которая вызвана тем, что агропроизводители применяют и закупают удобрения в определённые времена года. Однако влияния 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.

4 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 2018 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 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 1 января 2019 года. С 1 января 2019 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на 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 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 продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на показатели консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 215 руб. Ранее Группа не признавала обязательства по аренде поскольку договоры аренды были классифицированы как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. Величина признанных обязательств представляет собой приведенную стоимость оставшихся будущих (на момент первого применения) платежей, дисконтированную с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендаторов.

По состоянию на 1 января 2019 года средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заимствований арендатором, использованная в расчетах, составляла 9% годовых.

По состоянию на 1 января 2019 года Группа также признала активы в форме права пользования, связанные с применением положений МСФО (IFRS) 16, на общую сумму 215 руб. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом в течение сроков действия договоров аренды, которые варьируются в промежутке от 1 года до 5 лет. Амортизационные расходы были отражены в коммерческих, общих и административных расходах.

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	6 989	57	7 046
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(7)	(57)	(64)
Выручка третьим лицам	6 982	-	6 982
EBITDA	1 575	2	1 577



Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	6 730	75	6 805
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(6)	(71)	(77)
Выручка третьим лицам	6 724	4	6 728
EBITDA	1 674	3	1 677

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Операционная прибыль	1 387	1 289
Амортизация основных средств	167	187
Убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	16	198
Убыток от выбытия основных средств	7	3
Итого консолидированный показатель EBITDA	1 577	1 677

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.

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Выручка		
Россия	4 624	2 968
Страны Евросоюза	294	689
СНГ	7	2 750
США и Канада	43	103
Латинская Америка	1 694	208
Азия (не включая КНР)	320	10
Итого	6 982	6 728

Выручка от продажи химических удобрений составляет 98% от общей выручки (за три месяца 2018 г.: 97%).

За три месяца 2019 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 409 руб. (за три месяца 2018 г.: 249 руб.).

По трем покупателям объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы (за три месяца 2018 г.: по двум покупателям).

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.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 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	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8	Материнская компания Компании под общим контролем	266 372	440 138
Проценты к получению		Материнская компания Компании под общим контролем	546 349	493 245
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	Компании под общим контролем	4 553	4 724
Авансы выданные		Компании под общим контролем	-	198
Займы выданные	9	Материнская компания Компании под общим контролем	13 907 11 648	13 907 13 003
Закупка проектной документации		Компании под общим контролем		236
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		Материнская компания Компании под общим контролем	(290) (20)	(220) (108)
Авансы полученные, без НДС		Компании под общим контролем	(1 592)	(751)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (облигации)		Материнская компания*	393	366
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	Материнская компания* Компании под общим контролем	5 602 937	5 581 937

* Инвестиции отражены по справедливой стоимости.

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	Материнская компания Компании под общим контролем	240 5 946	11 3 130
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	Компании под общим контролем	129	33
Закупки сырья и материалов	Материнская компания Компании под общим контролем	(369) (804)	(117) (697)
Услуги транспортных предприятий	Компании под общим контролем	-	(85)
Проценты полученные	Материнская компания Компании под общим контролем	254 154	450 107

На 31 марта 2019 года Группа имеет поручительства в сумме 716 руб. в отношении связанных сторон (31 декабря 2018 года: 716 руб.).

7 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	1 091	547
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	2 213	501
Денежные средства на счетах в банках в евро	212	26
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 516	1 074

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 2 612 руб. (31 декабря 2018 г.: 527 руб.).



8 Дебиторская задолженность

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	422	648
Векселя к получению	351	81
Проценты к получению	911	738
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(40)
Итого финансовые активы	1 645	1 427
Авансы выданные	499	730
Налог на добавленную стоимость к возмещению	225	809
Дебиторская задолженность по прочим налогам	25	127
За вычетом резерва под обесценение	(3)	(2)
Итого дебиторская задолженность	2 391	3 091

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

На 31 марта 2019 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности (31 декабря 2018 г.: отсутствовали).

9 Дебиторская задолженность по займам

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
В российских рублях		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой от 7,25% до 8,25% (2018 г.: от 7,25% до 8%) годовых (Примечание 6)	17 112	17 685
В евро		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой EURIBOR 12M+4,1% годовых (Примечание 6)	8 443	9 225
Резерв вероятных кредитных убытков	(114)	(114)
	25 441	26 796

На 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Дебиторскую задолженность по займам составляют займы, выданные материнской компании и компаниям под общим контролем Группы Акрон в сумме 25 441 руб. (31 декабря 2018 г.: 26 910 руб.) (Примечание 6).

На 31 марта 2019 г. Группа начислила доходы по процентам к получению по займам в сумме 410 руб. (31 марта 2018 г.: 556 руб.).

10 Запасы

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье, материалы и запасные части	2 093	1 837
Незавершенное производство	31	30
Готовая продукция	736	434
	2 860	2 301

Запасы отражены за вычетом списания в размере 61 руб. (31 декабря 2018 г.: 60 руб.). По состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 г. запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

11 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	6 541	5 001
Поступления	456	403
Выбытия	(7)	(3)
Амортизация за период	(167)	(187)
Балансовая стоимость на 31 марта	6 823	5 214



12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	4 724	4 131
Доля:		
– в прибыли	129	33
– в прочем совокупном (убытке) / доходе	(300)	74
Балансовая стоимость на 31 марта	4 553	4 238

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

31 марта 2019 г.:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	8 312	1 623	1 067	259	50%	Россия

31 марта 2018 г.:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	7 968	1 695	786	66	50%	Россия

13 Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	6 773	4 128
Поступления	185	13
(Убыток) / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	(164)	279
Остаток на 31 марта	6 794	4 420

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Всеоборотные				
ПАО «Акрон»	Продажа минеральных удобрений	Россия	5 602	5 581
ОАО «Акронит»		Россия	937	937
Прочее		Россия	255	255
Итого внеоборотные			6 794	6 773

На 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года 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 марта 2019 года. На 31 марта 2019 года цена акций ПАО «Акрон» на Московской бирже составила 4 574 руб. за акцию (31 декабря 2018 года: 4 710 руб. за акцию).

14 Кредиторская задолженность

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	902	706
Кредиторская задолженность по дивидендам	31	40
Итого финансовые обязательства	933	746
Задолженность перед персоналом	307	303
Задолженность по налогам	57	74
Прочие кредиторы	1	1
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 298	1 124



15 Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	426	568
Комиссия за предоставление кредитов	-	(3)
Дивиденды к получению	138	94
Прочие финансовые расходы	(2)	(16)
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(840)	414
	(278)	1 057

16 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Прочие расходы	(65)	(23)
Убыток от выбытия основных средств	(7)	(3)
Убыток по курсовым разницам, нетто	(16)	(198)
	(88)	(224)

17 Прибыль на акцию и объявленные дивиденды

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

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Средневзвешенное количество выпущенных акций, обладающих правом участия	874 957 829	874 957 829
Прибыль за отчетный период	821	1 914
Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании	0,94	2,19

В мае 2019 года, после отчетной даты, Группа объявила дивиденды за 2018 год в размере 5,1 руб. на одну обыкновенную акцию.

18 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	187	483
Возмещение по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	216	(25)
Расход по налогу на прибыль	403	458

19 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i 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.



ii 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 купе 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.

iii 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.

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 (OECD), 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 преимущественно 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. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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.



Помимо этого, в четвертом квартале 2014 года был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. Данные законы вступают в силу с 1 января 2015 года. В частности, изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями, а также на регулирование их деятельности. Потенциально это может оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем.

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 марта 2019 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2018 г.: резерв не начислялся).

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

iv 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.

20 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 котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

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

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

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

Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;

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

Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в 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 5 602 руб. (2018 год: 5 947 руб.);

Уровень 3 - в сумме 1 585 руб.

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

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 котируемых рыночных цен, если



таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

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

21 События после отчетной даты

В мае 2019 года Группа объявила дивиденды за 2018 год в размере 5,1 руб. на одну обыкновенную акцию.