

ДЛЯ НАС ВСЕГДА ВЕСНА НЕ ЗА ГОРАМИ



Об отчете

Группа «Акрон» — один из ведущих вертикально интегрированных производителей минеральных удобрений в России и мире. Широкий ассортимент производимой продукции включает сложные и азотные удобрения, а также промышленные продукты. В 2019 году объем продаж Группы составил 7,6 млн т основной продукции.

«Хочу выразить благодарность за добросовестный труд всему 11-тысячному коллективу Группы «Акрон». Только благодаря высокому профессионализму и самоотдаче коллег возможно преодолевать трудности и достигать успехов. Компания не остается в долгу: в 2019 году на мероприятия и программы по направлениям «экология», «охрана труда и промышленная безопасность», «поддержка регионов присутствия» и на социальные программы для сотрудников направлено 1,6 млрд руб.»

Обращение Генерального директора (Президента) **В. Я. Куницкого**



Сведения об утверждении Годового отчета:
Предварительно утвержден Советом директоров ПАО «Акрон»
Утвержден годовым Общим собранием акционеров ПАО «Акрон»

24 апреля 2020 года
29 мая 2020 года

Генеральный директор (Президент) **В. Я. Куницкий**



Более подробная информация
о Компании представлена
на нашем сайте:

www.acron.ru

Содержание

О Компании

Основные события 2019 года	6
География бизнеса	8
Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель	10
Обращение Председателя Совета директоров	12
Обращение Генерального директора (Президента)	14

Стратегический отчет

Обзор рынка минеральных удобрений	18
Стратегия и перспективы развития	26
Инвестиционная программа	30
Рынок продаж	32
Положение Компании в отрасли	34
Уникальные преимущества Компании	35
Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности	36
Финансовый обзор	57
Риски и стратегия их минимизации	65
Инвесторам и акционерам	72

Корпоративное управление

Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления	79
Отчет о корпоративном управлении	84
Система корпоративного управления	85
Совет директоров	88
Правление	99
Вознаграждение и компенсации членам Совета директоров и Правления	103
Система контроля	109
Закупочная деятельность	112

Устойчивое развитие

Ключевые показатели эффективности устойчивого развития	114
Забота о сотрудниках	116
Охрана труда и промышленная безопасность	117
Экологическая деятельность	125
Участие в жизни местных сообществ	127
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	131

Финансовая отчетность

Заявление об ответственности	138
Аудиторское заключение независимых аудиторов	139
Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	143
Финансовые результаты по РСБУ	194

Приложения

Приложение № 1. Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность	197
Приложение № 2. Структура Группы	198
Приложение № 3. Отчет о потреблении сырьевых и энергетических ресурсов	199
Приложение № 4. Отчет о соблюдении ПАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (отдельный том)	199
Приложение № 5. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и аудиторское заключение по РСБУ (отдельный том)	199
Контактная информация	200

Система питания растений

Основная задача внесения удобрений

Заключается в том, чтобы обеспечить растению оптимальные условия питания во время роста и развития. Важно понимать, что только правильное и сбалансированное использование удобрений позволяет получать стабильный и качественный урожай, бережно относясь к окружающей среде. Именно с этой целью разрабатываются системы питания культур.

Система питания культур — оптимально подобранные марки, дозы, соотношения и способы применения минеральных удобрений, определенные с учетом биологических потребностей культур в питательных элементах и агрохимических показателей почв.

Правильная система питания культур

Это рациональное использование удобрений для повышения плодородия почвы, увеличения урожайности сельскохозяйственных культур, улучшения качества продукции при бережном отношении к окружающей среде.





Компания «Акрон» разработала систему питания культур для выполнения следующих целей:



повышение плодородия почвы, увеличение урожайности сельскохозяйственных культур, улучшение качества продукции;



систематизация научной информации об управлении питанием растений и обучение сельхозпроизводителей лучшим практикам внесения удобрений;



сокращение потерь и снижение негативного влияния на экологию вследствие более осознанного применения удобрений;



практическое применение правил 4R-стратегии, разработанной Международным институтом питания растений (IPNI), согласно которой удобрения должны быть внесены:

- в правильном виде и форме,
- в правильных дозах,
- в правильно выбранные сроки,
- правильным способом.

Разработанная система питания культур носит рекомендательный характер и подлежит оценке и пересмотру в каждом конкретном случае с учетом местных условий. Применение систем питания корректируется в зависимости от целей сельхозпроизводителя, доступных ресурсов, севооборотов, почвенных и климатических условий, а также от других факторов, влияющих на принимаемые решения.

О Компании

Группа «Акрон» — один из ведущих вертикально интегрированных производителей минеральных удобрений в России и мире. Широкий ассортимент производимой продукции включает сложные и азотные удобрения, а также промышленные продукты. В 2019 году объем продаж составил 7,6 млн т основной продукции.

Группа планомерно наращивает свои производственные мощности, расширяет возможности дистрибуции и линейку выпускаемой продукции

Продажи основной продукции, тыс. т

АММИАК



АЗОТНЫЕ УДОБРЕНИЯ



СЛОЖНЫЕ УДОБРЕНИЯ



ПРОДУКЦИЯ ОРГАНИЧЕСКОГО СИНТЕЗА



ПРОДУКЦИЯ НЕОРГАНИЧЕСКОЙ ХИМИИ



АПАТИТОВЫЙ КОНЦЕНТРАТ



Группа «Акрон»

- Ведущий производитель сложных и азотных удобрений
- Вертикальная интеграция в азоте и фосфоре, калийный проект в стадии реализации
- Развитая логистика и дистрибуция, продажи в 78 странах мира
- Листинг на Московской бирже и на Лондонской фондовой бирже

114,8 млрд руб.
выручка в 2019 году

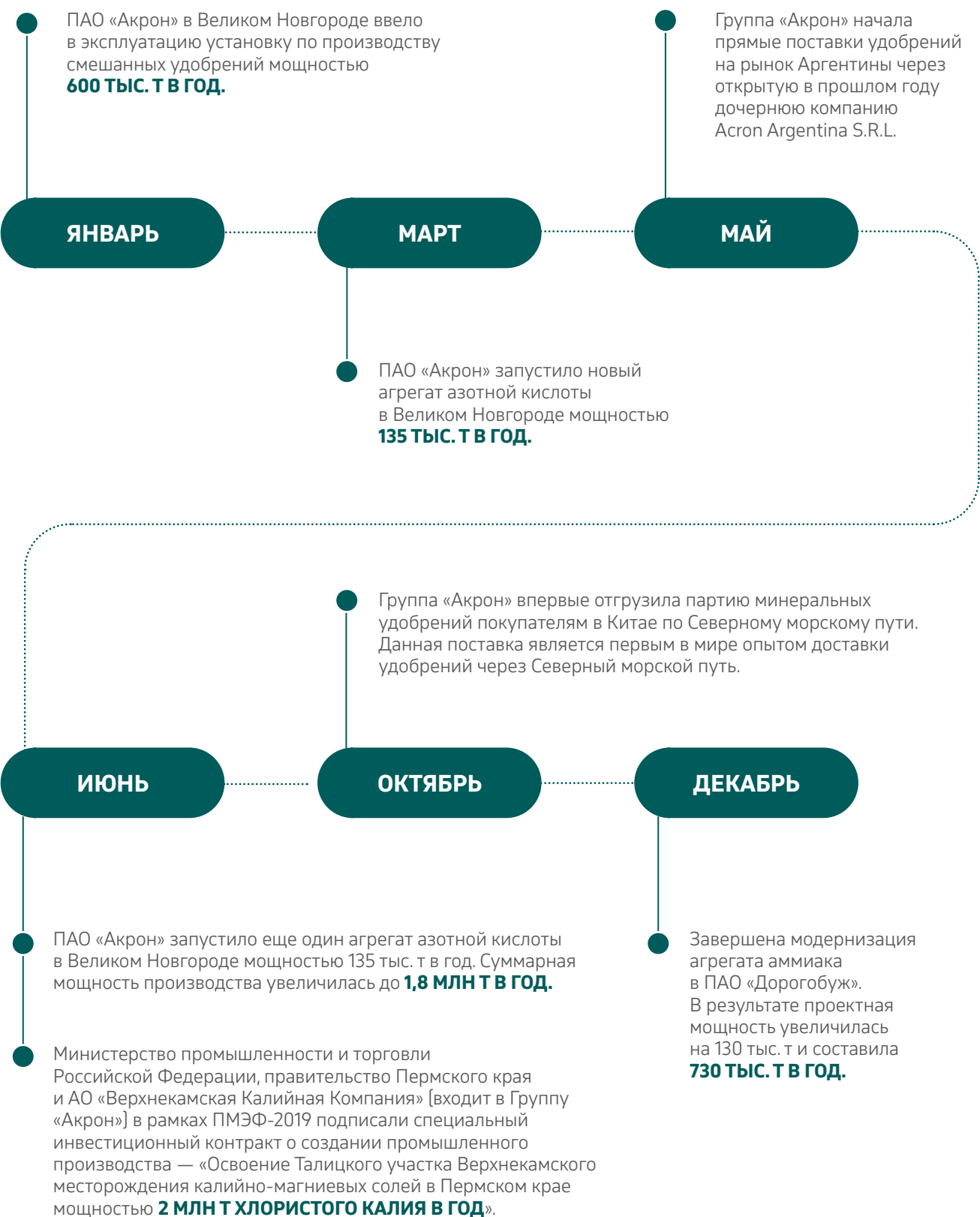
7,6 млн т
объем продаж продукции

11 205
сотрудников

Основные показатели деятельности Группы


Финансовые показатели (МСФО)	2019 год	2018 год
Выручка (млн руб.)	114 835	108 062
Операционная прибыль (млн руб.)	23 401	27 439
Чистая прибыль (млн руб.)	24 786	13 318
Базовая прибыль на акцию (руб.)	619,83	324,63
EBITDA (млн руб.)	35 749	37 053
Рентабельность по EBITDA (%)	31	34
Активы (млн руб.)	200 355	186 784
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (млн руб.)	9 784	11 670
Краткосрочные кредиты и займы (млн руб.)	13 288	17 539
Долгосрочные кредиты и займы (млн руб.)	73 253	66 946
Чистый долг (млн руб.)	75 185	74 025
Денежный поток от операционной деятельности (млн руб.)	28 278	28 406
Капитальные вложения (млн руб.)	19 030	14 542

Основные события 2019 года



Ключевые награды и рейтинги

В отчетном году Группа «Акрон» удостоилась сразу нескольких престижных наград.



«Акрон» стал лауреатом престижного экологического конкурса

ПАО «Акрон» стало лауреатом конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент».

В рамках XIV Всероссийской конференции «Экология и производство. Перспективы развития экономических механизмов охраны окружающей среды» «Акрон» был отмечен медалью и дипломом в номинации «За достижения в сфере обращения с отходами производства и потребления».

Мероприятие ежегодно проводится при поддержке Министерства природных ресурсов и экологии РФ, профильных комитетов Совета Федерации и Госдумы РФ, Торгово-промышленной палаты России, Российского союза промышленников и предпринимателей.

«Экспортер года»

ПАО «Акрон» стало победителем конкурса Всероссийской премии Правительства Российской Федерации «Экспортер года» в номинации «Экспортер года в сфере промышленности». Премия присуждается организациям и индивидуальным предпринимателям, достигшим наибольших успехов в осуществлении экспорта несырьевых неэнергетических товаров, работ, услуг, а также результатов интеллектуальной деятельности.

Предприятия «Акрон» и «СЗФК» стали победителями премии «Предприятие года» в номинации «Промышленный лидер»

Предприятия Группы «Акрон» ПАО «Акрон» [Великий Новгород] и АО «СЗФК» [Мурманская область] стали победителями премии «Предприятие года» Новгородской и Мурманской областей, организованной редакцией деловой газеты «Деловой Петербург», в номинации «Промышленный лидер».

Премией награждаются компании, вошедшие в топ рейтинга, — быстрорастущие предприятия Северо-Западного федерального округа, которые достигли успешных показателей по величине выручки и активов. Рейтинг составляется при поддержке аппарата полномочного представителя президента в Северо-Западном федеральном округе.

«Акрон» стал призером конкурса годовых отчетов, организованного Московской биржей

Годовой отчет ПАО «Акрон» за 2018 год получил бронзовую награду на XXII ежегодном конкурсе годовых отчетов, организованном Московской биржей и медиагруппой «РЦБ». «Акрон» удостоился третьего места в основной номинации конкурса «Лучший годовой отчет компании с капитализацией от 40 млрд до 200 млрд рублей».

«Акрон» стал победителем Всероссийского отраслевого конкурса «5 звезд. Лидеры химической отрасли»

«Акрон» стал победителем Всероссийского отраслевого конкурса «5 звезд. Лидеры химической отрасли» в категории «Крупные предприятия» в номинации «Защита окружающей среды и ресурсоэффективность» этапа «Рейтинг безопасности». Цель конкурса — формирование высокотехнологичной и конкурентоспособной российской химической отрасли и смежных с ней отраслей промышленности и мотивации к повышению профессиональных компетенций и производительности труда, внедрению инноваций и освоению лучших мировых практик.

География бизнеса

Добыча сырья

- 1 АО «СЗФК»
Россия [Мурманская обл., г. Кировск]
- 2 АО «ВКК»
Россия [Пермский край, г. Березники]
- 3 North Atlantic Potash Inc.
Канада [провинция Саскачеван]

Подробнее на стр. 38

Химическое производство

- 4 ПАО «Акрон»
Россия [Новгородская обл., г. Великий Новгород]
- 5 ПАО «Дорогобуж»
Россия [Смоленская область, г. Дорогобуж]

Подробнее на стр. 42

Логистика

- 6 AS DBT
Эстония [г. Мууга и г. Силламяэ]
- 7 ООО «Андрекс»
Россия [г. Калининград]

Подробнее на стр. 48

Дистрибуция

- 8 АО «Агронова»
Россия
- 9 Beijing Yong Sheng Feng AMPC, Ltd
Китай
- 10 Acron Switzerland AG
Швейцария
- 11 Acron USA Inc.
США
- 12 Acron France SAS
Франция
- 13 Acron Brasil Ltda
Бразилия
- 14 Acron Argentina S.R.L.
Аргентина

Подробнее на стр. 49

Персонал Группы насчитывает

11 205
человек

Объем продаж
продукции в 2019 году

7,6
млн т

Выручка в 2019 году

1,8
млрд долл. США

Высокая степень вертикальной интеграции всех основных компонентов бизнес-процессов — два крупных химических предприятия, собственная добыча фосфатного сырья, проект по разработке калийного месторождения, собственная транспортная инфраструктура и международная сбытовая сеть — создает платформу для динамичного развития Компании.

Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель

ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

Благодаря вертикальной интеграции мы аккумулируем добавленную стоимость на всех этапах — от добычи сырья до поставки продукции конечным потребителям.

Добыча сырья

[основной сегмент]



ФОСФОР
АО «СЗФК» —
ГОК «Олений Ручей»,
Мурманская обл., Россия

КАЛИЙ
[в стадии реализации проектов]
АО «ВКК» — Талицкий ГОК,
Пермский край, Россия
North Atlantic Potash Inc. [NAP] —
калийные месторождения
в провинции Саскачеван, Канада

ЗАДАЧА СЕГМЕНТА:

обеспечение собственным сырьем химических заводов Группы «Акрон», повышение ее конкурентоспособности.

ГОК «Олений Ручей» полностью обеспечивает фосфатным сырьем химические заводы Группы, а также осуществляет продажи апатитового концентрата сторонним потребителям. Компания входит в топ-3 производителей фосфатного сырья в Европе. В настоящий момент продолжаются работы по увеличению добычи руды из подземного рудника на ГОК «Олений Ручей».

У Группы имеются проекты в области добычи калия, реализация которых позволит в будущем иметь собственное калийное сырье.

В 2018 году Группа возобновила активные работы по строительству Талицкого калийного ГОКа.

Компания также планирует разрабатывать калийные месторождения в провинции Саскачеван [Канада]. В настоящий момент ведется подготовка предварительного ТЭО проекта.

ШИРОКАЯ ПРОДУКТОВАЯ ЛИНЕЙКА

Мы производим широкую линейку продукции, что позволяет подстраиваться под потребности рынка.

Химическое производство

[основной сегмент]



АЗОТНЫЕ И СЛОЖНЫЕ МИНЕРАЛЬНЫЕ УДОБРЕНИЯ, ПРОМЫШЛЕННАЯ ПРОДУКЦИЯ
ПАО «Акрон»,
Великий Новгород, Россия
ПАО «Дорогобуж»,
Смоленская обл., Россия

ЗАДАЧА СЕГМЕНТА:

поддержание высокого уровня производительности существующих мощностей и строительство новых, освоение выпуска новых марок сложных удобрений.

Два крупных химических предприятия производят широкую линейку сложных и азотных удобрений, в основе чего лежит собственное производство аммиака.

Группа ежегодно наращивает производственные мощности в химическом сегменте за счет строительства новых производств и модернизации существующих.

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ РЫНКОВ СБЫТА

Мы постоянно оцениваем бизнес-возможности на наиболее быстроразвивающихся и самых крупных рынках.

Логистика

[дополнительный сегмент]



МОРСКИЕ ПОРТОВЫЕ ТЕРМИНАЛЫ
AS DBT — два портовых терминала,
Эстония
ООО «Андрекс»,
Россия

ЗАДАЧА СЕГМЕНТА:

обеспечение бесперебойной и эффективной работы предприятий Группы.

Три портовых терминала на Балтике и железнодорожный перевозчик гарантируют отгрузку конечной продукции и осуществляют доставку сырья на предприятия Группы.

Оборот грузов сторонних производителей позволяет увеличить прибыльность данного сегмента.

Дистрибуция

[дополнительный сегмент]



РОССИЯ
АО «Агронова»

КИТАЙ
Beijing Yong Sheng Feng
AMP Co., Ltd

США
Acron USA Inc.

ЕВРОПА
Acron Switzerland AG
Acron France SAS

ЛАТИНСКАЯ АМЕРИКА
Acron Brasil Ltda.
Acron Argentina S.R.L.

ЗАДАЧА СЕГМЕНТА:

укрепление позиций Группы на ключевых рынках сбыта и завоевание новых перспективных рынков.

Развитие сбытовые сети в России и Китае, а также торговые компании в Европе и США обеспечивают диверсификацию и стопроцентный сбыт продукции.

Группа занимает лидирующие рыночные позиции в своих сегментах в России, Бразилии, США, Китае и Таиланде.

Группа продолжает и дальше расширять географию своего присутствия путем создания на ключевых рынках складских мощностей и каналов сбыта.

Цель

Устойчивое увеличение капитализации и стабильный дивидендный поток

Обращение Председателя Совета директоров

Уважаемые акционеры!

В 2019 году мировой рынок минеральных удобрений показал слабую динамику, цены на ключевые продукты снизились под влиянием сокращения потребления в США на фоне неблагоприятных погодных условий, увеличения производства в Европе благодаря снижению цен на газ и росту экспорта из Китая.

Группа «Акрон» хорошо подготовлена к подобному развитию событий. В последние годы мы существенно нарастили производственный потенциал, а также улучшили наши возможности по дистрибуции.

В 2019 году объем продаж Группы «Акрон» составил рекордные 7,6 млн т. География поставок расширилась до 78 стран мира.

Выручка Группы выросла на 3%, до 1,8 млрд долл. США, EBITDA снизилась на 7%, до 552 млн долл. США. Чистая прибыль выросла на 80% и составила 383 млн долл. США. Рост прибыли обусловлен в том числе положительными курсовыми разницеми. Долговая нагрузка оставалась под контролем, показатель «чистый долг/EBITDA» составил 2,2х.

На протяжении года Группа вела работу над несколькими инвестиционными проектами. Проекты по модернизации агрегата аммиака в «Дорогобуже» и строительству агрегатов азотной кислоты на «Акроне» в Великом Новгороде были успешно завершены. Объем капитальных вложений Группы в 2019 году стал максимальным за последние пять лет — 294 млн долл. США.

Инвестиционная программа Группы «Акрон» до 2025 года сформирована таким образом, что позволяет

В последние годы мы существенно нарастили производственный потенциал, а также улучшили наши возможности по дистрибуции. В 2019 году объем продаж Группы «Акрон» составил рекордные **7,6 млн т.** География поставок расширилась до **78** стран мира.

проявить гибкость в ее реализации. Поэтому в ответ на более слабую, чем ожидалось, конъюнктуру рынка мы приняли решение замедлить темп дальнейшей реализации инвестпрограммы и не начинать пока новых проектов.

Еще три проекта находятся в активной стадии реализации — это грануляция карбамида, модернизация агрегатов «Карбамид № 6» и «Аммиак-4». По ним мы не будем останавливать работу и завершим их реализацию в 2020–2021 годах. Реализацию остальных проектов в химическом дивизионе пока приостановим, но готовы возобновить ее, как только позволит конъюнктура.

В отношении строительства Талицкого калийного ГОКа в Пермском крае стратегия Компании не поменялась — ключевым событием для активизации строительства и ускорения реализации проекта должно стать подписание сделки по проектному финансированию. В рамках ПМЭФ-2019 были согласованы основные условия кредитования с банками-кредиторами, работа над кредитной документацией продолжается. Еще одной важной вехой для Талицкого проекта стало подписание специального инвестиционного контракта (СПИК) с Министерством промышленности и торговли Российской Федерации и правительством Пермского края.

При этом в 2019 году мы продолжили проходку вертикальных шахтных стволов на будущем Талицком калийном ГОКе и к концу года достигли глубины 330 м по обоим стволам. Общая проектная глубина скипового ствола — 414 м, клетового — 364 м.

Временное ограничение объема капиталовложений позволит нам сдерживать рост долговой нагрузки, достигнув при этом целевых показателей как по производству, так и по объему дивидендов. В 2019 году Компания трижды выплачивала дивиденды на общую сумму 221 млн долл. США.

Чистая прибыль

383 млн долл. США

Дивиденды

221 млн долл. США

География продаж

78 стран мира

А. В. Попов

Председатель Совета директоров
ПАО «Акрон»

Обращение Генерального директора (Президента)

Уважаемые акционеры, коллеги, партнеры!

В 2019 году Группа «Акрон» произвела 7 458 тыс. т товарной продукции, что на 0,7% ниже прошлогоднего показателя. Впервые за последнюю пятилетку мы показали хоть и незначительное, но снижение объемов. Однако это не конец роста, это лишь маленькая передышка, так как снижение производства было вызвано глубокой и технически сложной модернизацией агрегата аммиака на площадке «Дорогобуж». Модернизация была проведена

в ходе длительного остановочного ремонта, в итоге агрегат был запущен и стабильно работает на мощности 2 100 т в сутки против 1 700 т в сутки ранее.

На нашей флагманской площадке в Великом Новгороде объем производства вырос благодаря успешному пуску двух новых агрегатов азотной кислоты мощностью 135 тыс. т в год каждый и расширению мощности действующих производств по выпуску азотных

удобрений. В марте 2020 года запущен третий такой же агрегат.

Хочу отметить рекордные показатели производства карбамида и КАС за всю историю нашей деятельности. Сегодня Группа «Акрон» является крупнейшим производителем КАС в Европе с мощностью 1,7 млн т в год.

По карбамиду мы реализуем обширную программу развития. В первой половине 2020 года будет запущена

Хочу отметить рекордные показатели производства карбамида и КАС за всю историю нашей деятельности. Сегодня Группа «Акрон» является крупнейшим производителем КАС в Европе с мощностью **1,7 млн т** в год.

установка гранулирования карбамида мощностью 700 тыс. т в год, а в 2021 году планируется завершить проект «Карбамид № 6+», что увеличит выпуск на 520 тыс. т в год. В итоге суммарная мощность производства карбамида на новгородской площадке составит 1,9 млн т, что сделает ее крупнейшей в России и Европе.

В первом полугодии 2019 года наблюдалось снижение выпуска NPK на наших химических предприятиях по причине временного снижения выпуска апатитового концентрата на ГОК «Олений Ручей», который столкнулся с рядом сложностей. Добыча руды из открытого карьера постепенно снижается. При этом одновременно идет развитие подземного рудника, мощность которого на данном этапе невысока, но будет постепенно нарастать. В отчетном году велось строительство дробильно-конвейерного комплекса для подачи апатит-нефелиновой руды из рудника на обогатительную фабрику. Ввод конвейерного комплекса в строй запланирован на 2020 год — он позволит увеличить подземную добычу в 3 раза, до 2 млн т руды.

Хочу выразить благодарность за добросовестный труд всему 11-тысячному коллективу Группы «Акрон». Только благодаря высокому

профессионализму и самоотдаче коллег возможно преодолевать трудности и достигать успехов. Компания не остается в долгу: в 2019 году на мероприятия и программы по направлениям «экология», «охрана труда и промышленная безопасность», «поддержка регионов присутствия» и на социальные программы для сотрудников направлено 1,6 млрд руб. Мы едины в своем стремлении сделать труд максимально безопасным, комфортным и сохранить природу чистой. Мне приятно отметить, что в 2019 году «Акрон» стал лауреатом престижного экологического конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент».

«Акрон» — №1 по производственным мощностям КАС в Европе

1,7 МЛН Т
В ГОД

Объем производства в 2019 году

7,6 МЛН Т
В ГОД

В. Я. Куницкий

Президент ПАО «Акрон»

Стратегический отчет

Обзор рынка минеральных удобрений

Рынок минеральных удобрений

В 2019 году спрос на минеральные удобрения был слабым из-за неблагоприятных погодных условий в ключевых регионах мира.

Мировые цены во всех сегментах рынка снижались.

Российские аграрии в 2019 году увеличили закупки минеральных удобрений на

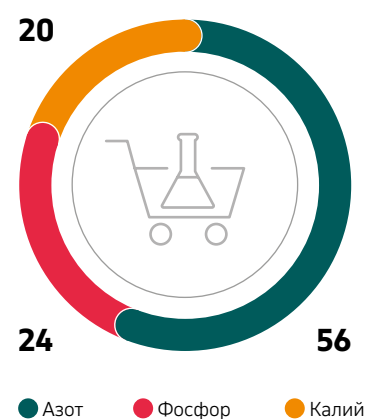
14,5%

Мировое потребление минеральных удобрений, млн т

	2018	2019	2019/2018
Азотные, N	106,5	107,1	+0,6%
Фосфорные, P ₂ O ₅	45,3	46,0	+1,4%
Калийные, K ₂ O	37,0	37,4	+0,9%
Итого	188,8	190,5	+0,9%

Источник: оценки IFA, ноябрь 2019 года.

Мировое потребление минеральных удобрений, %



Источник: оценки IFA, ноябрь 2019 года.

В 2019 году спрос на минеральные удобрения был слабым из-за неблагоприятных погодных условий в ключевых регионах мира. По прогнозам оценок International Fertilizer Industry Association (IFA), мировое потребление выросло на 0,9%, до 190,5 млн т питательных веществ. Потребление фосфорных удобрений продемонстрировало наибольший прирост — 1,4%. Потребление калийных удобрений увеличилось на 0,9%, азотных — на 0,6%.

Мировые цены на минеральные удобрения на протяжении 2019 года снижались. На цены на карбамид оказал влияние ряд факторов: сокращение потребления в США на фоне неблагоприятных погодных условий, увеличение производства в Европе благодаря снижению цен на газ и рост экспорта из Китая. Цены на DAP снижались из-за увеличения экспорта из Саудовской Аравии на фоне роста производства на новых мощностях, а также из-за сокращения издержек производства в Китае и Индии в результате падения цен на основное сырье для производства. Цены на хлористый

В 2020 году мировое потребление минеральных удобрений, по оценкам IFA, вырастет на 1,3%, до 192,9 млн т питательных веществ. Спрос на калийные удобрения увеличится на 1,9%. Потребление азотных и фосфорных удобрений возрастет на 0,9 и 1,2% соответственно.

190,5

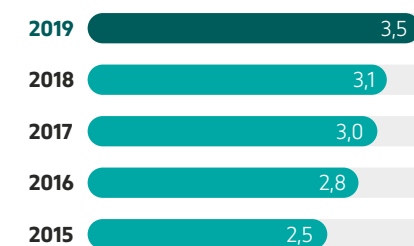
млн т

мировое потребление минеральных удобрений в питательных веществах в 2019 году

калий оказались под давлением из-за слабого спроса и увеличения выпуска на новых мощностях в России и Канаде.

В России потребление минеральных удобрений в 2019 году продолжило рост благодаря развитию сельского хозяйства. За год российские аграрии приобрели 3,5 млн т минеральных удобрений в пересчете на питательное вещество, что на 14,5% больше, чем годом ранее.

Приобретение минеральных удобрений российскими аграриями, млн т питательных веществ



Источник: Минсельхоз.

Индикативные цены, долл. США/т

FOB Балтика/Черное море	Средние цены		Изм.	Цены на конец года		Изм.
	2018	2019		2018	2019	
Карбамид	251	240	-4%	257	208	-19%
DAP	408	346	-15%	404	265	-34%
Хлористый калий	257	264	+3%	277	234	-16%
NPK	300	296	-1%	316	260	-18%

Источники: IHS Markit, FMB.

Мировое потребление минеральных удобрений, млн т

	2019	2020П	2020/2019
Азотные, N	107,1	108,1	+0,9%
Фосфорные, P ₂ O ₅	46,0	46,5	+1,2%
Калийные, K ₂ O	37,4	38,3	+2,5%
Итого	190,5	192,9	+1,3%

Источник: оценки IFA, ноябрь 2019 года.

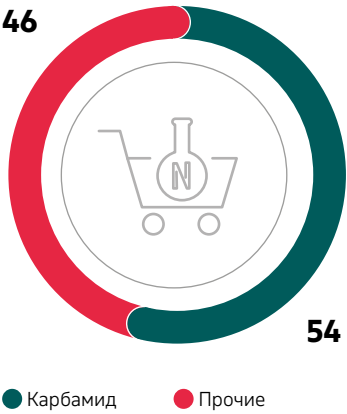
Рынок азотных удобрений

В 2019 году мировое потребление карбамида осталось на уровне предыдущего года.

Издержки производства в Европе сократились на фоне снижения цен на газ.

Мировые цены на протяжении года снижались.

Потребление азотных удобрений, %



Источник: оценки IHS Markit, декабрь 2019 года.

Потребление карбамида в ключевых странах, млн т

	2018	2019	2019/2018
Китай	49,8	49,1	-1%
Индия	30,0	32,1	+7%
США	15,1	14,0	-8%
Индонезия	6,4	6,3	-1%
Бразилия	6,6	6,2	-6%

Источник: оценки IHS Markit, декабрь 2019 года.

Производство карбамида в ключевых странах, млн т

	2018	2019	2019/2018
Китай	52,1	53,6	+3%
Индия	23,9	24,0	0%
Россия	9,3	9,3	0%
США	10,5	9,2	-12%
Индонезия	7,4	7,9	+6%

Источник: оценки IHS Markit, декабрь 2019 года.

Импорт карбамида в ключевые страны, млн т

	2018	2019	2019/2018
Индия	5,5	11,2	+105%
Бразилия	5,6	5,6	0%
США	5,5	4,9	-12%
Турция	2,2	2,5	+13%
Таиланд	2,4	2,4	-3%

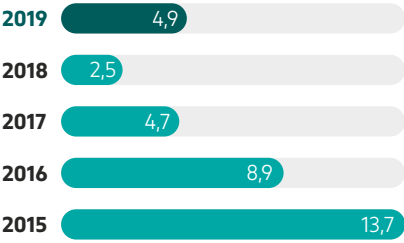
Источник: IHS Markit, Argus Media.

В 2019 году мировое потребление карбамида, основного азотного удобрения, осталось на уровне предыдущего года — 171 млн т, по оценкам IHS Markit. В ряде стран на спрос оказали негативное влияние неблагоприятные погодные условия. Исключением стала Индия, где хорошая погода способствовала увеличению потребления карбамида на 7%.

Мировое производство карбамида также осталось на уровне предыдущего года — 172 млн т. В США производство сократилось из-за слабого регионального спроса, в то время как значительный спрос в Индии способствовал увеличению производства в Китае, являющемся ключевым поставщиком карбамида на этот рынок. Также росту производства в Китае способствовали такие факторы, как ослабление цен на уголь и менее жесткие экологические меры правительства, чем годом ранее. Кроме того, производители в Европе увеличили загрузку мощностей благодаря сокращению издержек производства на фоне снижения цен на газ.

Объем мировой торговли карбамидом в 2019 году вырос на 2%, до 50 млн т. Наибольший прирост импорта продемонстрировала Индия, где исключительно благоприятные погодные условия способствовали большому объему потребления. Китай, являющийся ключевым поставщиком карбамида в эту страну, увеличил объем экспорта в 2 раза, до 4,9 млн т.

Экспорт карбамида из Китая, млн т



Источник: CFMW.



Цены на карбамид в 2019 году снижались из-за ряда факторов: слабого спроса в ключевых регионах мира, увеличения производства в Европе и роста экспорта из Китая. К концу года цены в Балтике снизились до 200 долл. США — минимального значения за последние два года.

В 2020 году ожидается увеличение мирового потребления карбамида на 2%, до 174 млн т, по оценкам IHS Markit. Рост главным образом будет связан с восстановлением спроса в США и использованием большего объема карбамида в промышленном секторе Китая. Объем мировой торговли останется на прежнем уровне — 50 млн т. При этом импорт в Индию сократится из-за роста производства внутри страны. Увеличение импорта ожидается в Бразилию, США и Таиланд. На фоне роста потребления вырастет и мировое производство — на 1%, до 174 млн т. Наибольший прирост продемонстрируют Индия и Нигерия. В обеих странах ожидается запуск новых мощностей.

Цены на карбамид, долл. США/т FOB Балтика



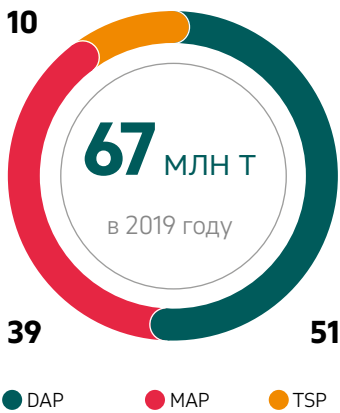
Рынок фосфорных удобрений

В 2019 году мировое потребление фосфорных удобрений увеличилось в Индии, но сократилось в США.

Саудовская Аравия существенно увеличила объем производства и экспорта.

Мировые цены на протяжении года снижались.

Производство основных фосфорных удобрений, %

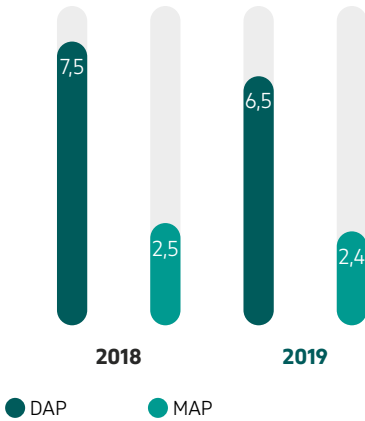


Источник: оценки IHS Markit, январь 2020 года.

В 2019 году мировое потребление основных фосфорных удобрений — DAP, MAP, TSP — увеличилось на 1,5%, до 67 млн т, по оценкам IHS Markit. Наибольший прирост продемонстрировала Индия. В США, напротив, потребление сократилось из-за неблагоприятных погодных условий.

Объем мирового производства также вырос на 1,5%, до 67 млн т. При этом существенное увеличение выпуска произошло в Саудовской Аравии, где возросла загрузка новых мощностей. Экспорт из страны значительным образом вырос. В результате для устранения избытка предложения ближе

Экспорт DAP и MAP из Китая, млн т



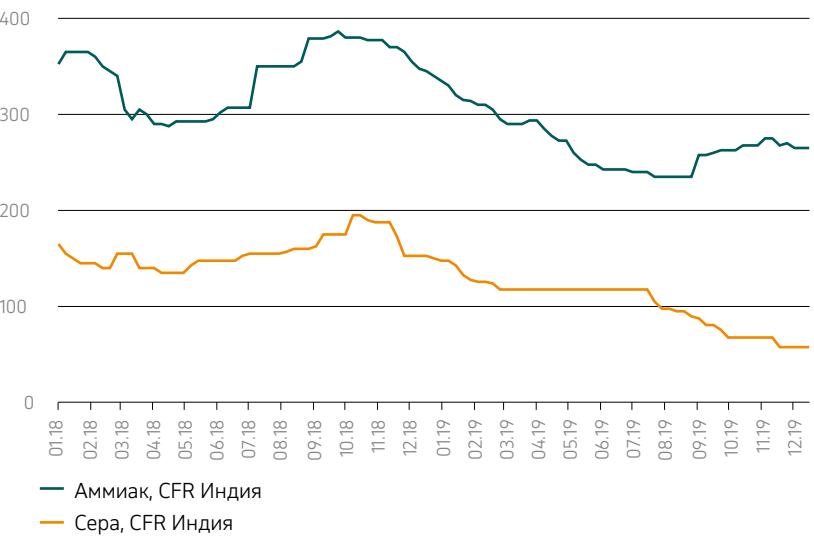
Источник: CFMW.

к концу года другие крупнейшие производители фосфорных удобрений — китайские производители, а также Mosaic и OCP — заявили о сокращении выпуска.

Объем мировой торговли DAP, MAP и TSP остался на уровне предыдущего года — 34 млн т. Сдерживающим фактором увеличения импорта стали значительные запасы в США, Бразилии и Индии на начало 2019 года. На фоне роста экспорта из Саудовской Аравии Китай был вынужден ограничивать объемы предложения на мировом рынке.

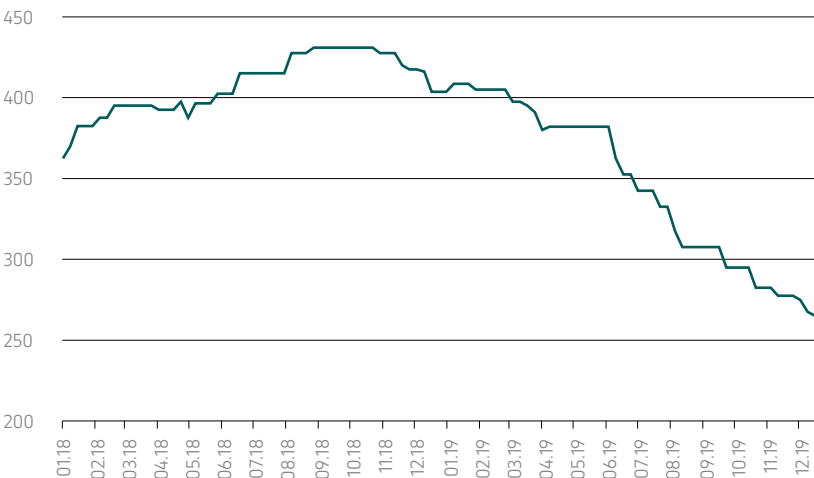
Мировые цены на фосфорные удобрения на протяжении 2019 года снижались. На них оказывало давление увеличение предложения из Саудовской Аравии, являющейся низкзатратным производителем. Также снижению цен способствовало сокращение издержек неинтегрированных производителей в Индии и Китае из-за падения цен на основное сырье для производства — серу, аммиак и фосфатное сырье. К концу года цены на DAP опустились до минимального с 2009 года уровня — 260 долл. США FOB Балтика.

Цены на аммиак и серу, долл. США/т



Источник: CRU.

Цены на DAP, долл. США/т FOB Балтика



Источник: FMB.

В 2020 году, по оценкам IHS Markit, потребление основных фосфорных удобрений — DAP, MAP, TSP — увеличится на 0,9%, до 68 млн т. Наибольший вклад внесет восстановление потребления в США. Рост объема мировой торговли ожидается на 2,6%, до 35 млн т. Саудовская Аравия продолжит увеличивать объем производства и экспорта. Объем экспорта из Китая продолжит сокращаться.



Рынок калийных удобрений

В 2019 году спрос на хлористый калий был слабым в ключевых регионах мира.

Мировые цены на протяжении года снижались.

Ряд крупнейших производителей заявили о сокращении выпуска.

Спрос на хлористый калий в 2019 году был слабым в ключевых регионах мира. В странах Юго-Восточной Азии неблагоприятное влияние на объем потребления оказало снижение цен на пальмовое масло. В США потребление сократилось из-за погодных условий. На фоне слабого спроса мировое производство хлористого калия, по оценкам IHS Markit, снизилось на 5%, до 65,5 млн т. Во втором полугодии ряд крупнейших производителей — «Беларуськалий», «Урал-калий», Nutrien, Mosaic, K+S и ICL — заявили о сокращении выпуска, которое в совокупности составило 3 млн т. Таким образом, производство снизилось в большинстве крупнейших стран — производителей хлористого калия: Канаде, Белоруссии, Китае, Германии и Израиле. Рост производства наблюдался в России, что было связано с увеличением выпуска на Усольском ГОКе «Еврохим», запуск которого состоялся годом ранее.

На фоне сокращения потребления объем мировой торговли хлористым калием снизился на 3%, до 51,6 млн т, по оценкам IHS Markit. Импорт сократился в большинстве крупнейших регионов. Исключение составил Китай. Однако увеличение закупок здесь не было связано с ростом потребления и привело к увеличению запасов.

Цены на хлористый калий в 2019 году снижались, что было связано со слабостью спроса и увеличением

Хлористый калий, млн т

	2017	2018	2019
Производство	66,7	68,7	65,5
Мировая торговля	52,5	53,3	51,6

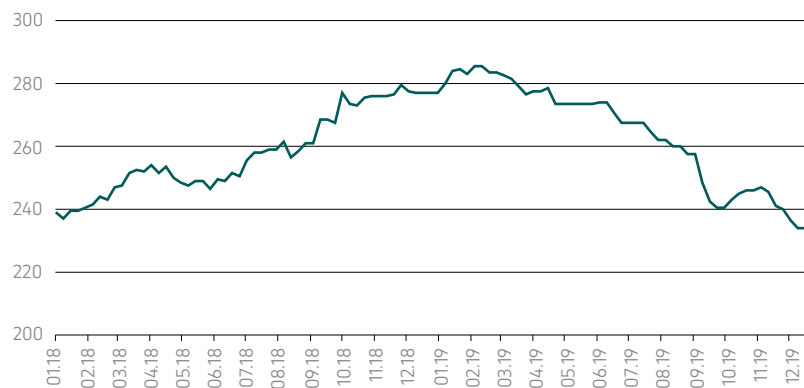
Источник: оценки IHS Markit, январь 2020 года.

Импорт хлористого калия в ключевые страны, млн т

	2018	2019	2019/2018
Бразилия	10,2	10,1	-1%
Китай	7,5	8,7	+16%
США	9,4	8,7	-8%
Индия	4,5	4,5	-1%
Индонезия	3,6	3,0	-16%
Малайзия	2,1	1,6	-26%

Источник: оценки IHS Markit, январь 2020 года.

Цены на хлористый калий, долл. США/т, спот, FOB порты бывш. СССР



Источник: FMB.

выпуска на новых мощностях в России и Канаде. Вместе с тем заявления ряда крупнейших производителей о сокращении выпуска оказали поддержку ценам. Контракт Индии с крупнейшими производителями был заключен по 280 долл. США, что только на 10 долл. США ниже цены 2018 года. Китай осуществлял поставки в 2019 году без контракта, и его заключение ожидается в 2020 году, когда снизится уровень запасов в стране.

В 2020 году ожидается увеличение потребления хлористого калия, что главным образом будет связано

с восстановлением спроса в США и странах Юго-Восточной Азии, а также с ростом спроса в Бразилии. Объем мировой торговли, по оценкам IHS Markit, вырастет на 8%, до 56 млн т. Также ожидается увеличение производства на 8%, до 70,4 млн т, что в основном будет связано с дальнейшим ростом выпуска на новых мощностях в России и Канаде. Вместе с тем от крупнейших производителей ожидаются дальнейшие действия по ограничению производства. Так, в начале 2020 года Nutrien и Mosaic объявили о продлении приостановки работы калийных шахт, которая началась во второй половине 2019 года.

Рынок сложных удобрений

Популярность NPK в мире продолжает расти.

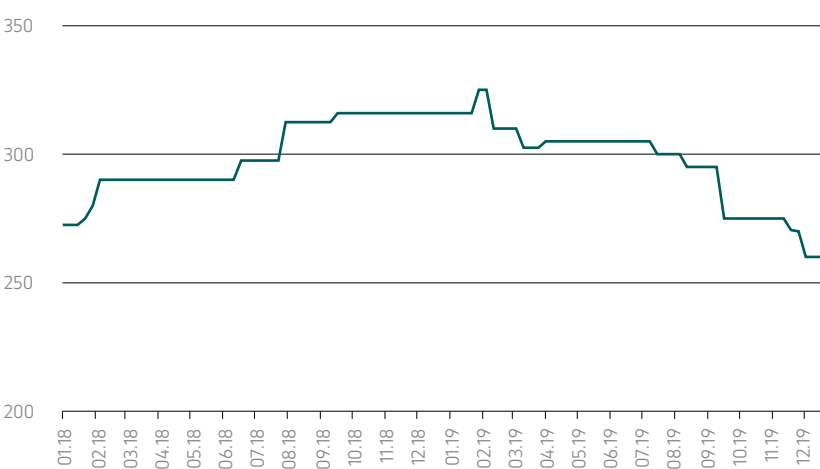
Производители стремятся расширить линейку производимых марок NPK.

Цены в 2019 году снижались вслед за ценами на корзину базовых продуктов.

Популярность NPK в мире продолжает расти благодаря практичности, легкости хранения и внесения в почву. Крупнейшим рынком по производству и потреблению NPK является Китай. Помимо масштабного производства внутри страны туда ежегодно импортируются значительные объемы сложных удобрений. Вслед за Китаем другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона, а также страны Латинской Америки и Африки активно наращивают объемы потребления NPK. Неизменной популярностью сложные удобрения пользуются в странах СНГ, где традиционно низки объемы потребления фосфорных и калийных моноудобрений. Россия — ведущий производитель и крупнейший в мире экспортер NPK, лидер в поставках NPK в Бразилию, Таиланд, Китай и другие страны.

Одним из основных трендов на рынке NPK в последние годы является диверсификация марок. Потребителям все чаще требуются индивидуальные марки NPK, которые лучше подходят под конкретные почвы, климат и выращиваемые культуры. Максимальная диверсификация и производство конечных марок сложных удобрений осуществляются обычно в непосредственной близости к потребителю — на мощностях установок по смешению

Цены на NPK 16:16:16, долл. США/ т, порты бывш. СССР



Источник: FMB.

у локальных дистрибуторов. Однако и производители крупнотоннажных стандартизированных марок NPK в последнее время активно расширяют линейку производимой продукции. Все большую популярность набирают NPK с добавлением микроэлементов, водорастворимые и замедленного действия.

Цены на NPK традиционно следуют за ценами на корзину базовых продуктов — карбамид, DAP и хлористый калий. В 2019 году цены на NPK снижались вслед за ценами на базовые продукты. Однако ослабление цен на NPK было более умеренным, в результате чего премия к корзине расширилась до 20% с 15% годом ранее.



Стратегия и перспективы развития

В 2017 году Группа «Акрон» представила обновленную стратегию развития до 2025 года, основанную на максимизации использования уже созданного производственного потенциала. В новую программу развития вошел ряд высокоэффективных проектов в ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» с относительно небольшими капиталовложениями и короткими сроками окупаемости. Возможность комбинации проектов обеспечивает гибкость в размере инвестиций в будущие годы и позволяет Группе контролировать долговую нагрузку. Также в рамках новой стратегии развития Группа «Акрон» уделит особое внимание потребителям своей продукции за счет расширения продуктовой линейки и развитию дистрибуции.

В 2018 году было принято решение возобновить реализацию проекта по строительству Талицкого калийного ГОКа, приостановленному в 2014 году. Данный проект завершит вертикальную интеграцию Группы «Акрон» по всем трем ключевым элементам — азоту, фосфору и калию. Благодаря этому Компания станет одним из наиболее конкурентоспособных производителей сложных удобрений NPK в мире.

Элементы стратегии	Ключевые показатели эффективности	Достижения в 2019 году	Следующие шаги	Риски
1 Рост производственных показателей за счет расширения существующих перерабатывающих мощностей и строительства новых. Расширение продуктовой линейки	<ul style="list-style-type: none">— Реализация проектов. Пуск новых производств.— Бюджет капитальных затрат.— Объемы производимой продукции.— Количество выпускаемых продуктов.— Дополнительная EBITDA для Группы.	<ul style="list-style-type: none">— Объем производства товарной продукции составил 7,5 млн т (уровень прошлого года). При этом в ПАО «Дорогобуж» был длительный остановочный ремонт агрегата аммиака, совмещенный с интенсификацией агрегата.— В рамках бюджетов были реализованы проекты по строительству агрегатов азотной кислоты в ПАО «Акрон» и увеличению мощности агрегата аммиака в ПАО «Дорогобуж».— Общий объем капитальных вложений в 2019 году достиг 294 млн долл. США, как и планировалось.— Показатель EBITDA за 2019 год составил 552 млн долл. США, что на 7% ниже, чем годом ранее.— В инвестиционную программу были внесены изменения, появились новые проекты, которые находятся в проработке. <div>» См. подробнее «Инвестиционная программа» на стр. 30 и «Химическое производство» на стр. 42</div>	<ul style="list-style-type: none">— Реализация проектов в рамках стратегии развития до 2025 года.— Освоение выпуска новых удобрений.— Увеличение объема выпуска премиальных продуктов. <div>» См. подробнее «Инвестиционная программа» на стр. 30 и «Химическое производство» на стр. 42</div>	<ul style="list-style-type: none">— Отраслевые риски.— Операционные риски.— Финансовые риски.— Социальные и экологические риски. <div>» См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 65</div>
2 Обеспечение собственным сырьем растущих потребностей в переработке за счет дальнейшей реализации сырьевых проектов. Поддержание вертикальной интеграции бизнеса	<ul style="list-style-type: none">— Соблюдение условий лицензий.— Обеспечение сырьевой независимости по основным видам сырья.— Завершение основных этапов проектов.— Бюджет капитальных затрат.— Дополнительная EBITDA для Группы.	<div>ФОСФОР ГОК «Олений Ручей»</div> <ul style="list-style-type: none">— В 2019 году было произведено 1 084 тыс. т апатитового концентрата. Собственные потребности Группы в фосфатном сырье для производства сложных удобрений NPK были полностью покрыты. Отгрузка сторонним потребителям составила 290 тыс. т. <div>» См. подробнее «Добыча сырья/Фосфатное сырье» на стр. 38</div> <div>КАЛИЙ Талицкий ГОК</div> <ul style="list-style-type: none">— Продолжалась проходка вертикальных шахтных стволов. К концу 2019 года глубина проходки составила: по клетовому стволу № 2 — 331 м; по скиповому стволу № 1 — 331 м. <div>» См. подробнее «Добыча сырья/Калийное сырье» на стр. 38</div>	<div>ФОСФОР ГОК «Олений Ручей»</div> <ul style="list-style-type: none">— Развитие подземного рудника и увеличение мощности обогатительной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата. <div>» См. подробнее «Добыча сырья/Фосфатное сырье» на стр. 38</div> <div>КАЛИЙ Талицкий ГОК</div> <ul style="list-style-type: none">— Дальнейшая реализация проекта. Начало производства продукции ожидается в 2023 году.— Поиск соинвесторов и привлечение проектного финансирования для реализации проекта. <div>» См. подробнее «Добыча сырья/Калийное сырье» на стр. 38</div>	<ul style="list-style-type: none">— Отраслевые риски.— Операционные риски.— Финансовые риски.— Социальные и экологические риски.— Правовые риски. <div>» См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 65</div>
3 Обеспечение сбыта растущих объемов производства за счет развития дистрибуции	<ul style="list-style-type: none">— Цены реализации.— Объем продаж.— Количество рынков сбыта.— Глубина проникновения на рынки сбыта.— Создание устойчивых каналов сбыта.	<ul style="list-style-type: none">— Объем продаж собственной продукции Группы за 2019 год увеличился на 4% и составил 7,6 млн т.— Продажи осуществлялись в 78 странах мира.— Начаты продажи через собственную торговую компанию в Аргентине.	<ul style="list-style-type: none">— Экспансия на рынки сбыта с высоким уровнем спроса и мировые премиальные рынки.— Создание новых каналов дистрибуции путем открытия собственных офисов, покупки и аренды складов и заключения долгосрочных договоров с локальными дистрибуторами.— Исследуется целесообразность открытия еще нескольких офисов в Азии, Латинской Америке и Африке. <div>» См. подробнее «Дистрибуция» на стр. 49</div>	<ul style="list-style-type: none">— Отраслевые риски. <div>» См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 65</div>

Стратегия и перспективы развития (продолжение)

Ожидаемые результаты реализации стратегии развития до 2025 года:

увеличение мощностей и объемов производства, расширение линейки продукции;

увеличение рентабельности за счет переработки избытка аммиака и апатитового концентрата;

начало производства собственного хлористого калия, завершение вертикальной интеграции;

значительное расширение дистрибуции и увеличение глубины проникновения на ключевые рынки.

В рамках стратегии по развитию дистрибуции в 2019 году Группа «Акрон» начала операции через собственную дистрибуторскую компанию Acron Argentina S.R.L. В 2019 году в Аргентину было продано 59 тыс. т удобрений.

Элементы стратегии	Ключевые показатели эффективности	Достижения в 2019 году	Следующие шаги	Риски
4 Привлечение капитала для реализации инвестиционной программы. Обеспечение устойчивой финансовой позиции Группы	<ul style="list-style-type: none">Показатели общего и чистого долга.Чистый долг/EBITDA.Средняя процентная ставка.Доля долгосрочного долга.Кредитные рейтинги.	<ul style="list-style-type: none">Общий долг вырос с 1 216 млн до 1 398 млн долл. США. Чистый долг Группы вырос с 1 066 млн до 1 215 млн долл. США.Показатель «чистый долг/EBITDA» в долларах США составил 2,2 против 1,8 на конец 2018 года [в долларовом исчислении].Доля долгосрочного долга Группы составила 85% против 79% годом ранее.Средняя процентная ставка по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 4,9% годовых по сравнению с 5,9% годом ранее.Рейтинговые агентства Moody's и Fitch подтвердили кредитные рейтинги Ba3 и BB– соответственно с прогнозом «стабильный».Агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности ruA+, прогноз «стабильный». <div>» См. подробнее «Финансовый обзор» на стр. 57</div>	<ul style="list-style-type: none">Неувеличение долговой нагрузки.Работа по улучшению кредитных рейтингов.Снижение средней процентной ставки по кредитам и займам.Монетизация портфельных инвестиций и/или непрофильных активов.Обеспечение достаточного запаса ликвидности.Диверсификация рисков реализации калийных инвестиционных проектов за счет вовлечения стратегических партнеров и привлечения проектного финансирования. <div>» См. подробнее «Финансовый обзор» на стр. 57</div>	<ul style="list-style-type: none">Отраслевые риски.Финансовые риски. <div>» См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 65</div>
5 Повышение инвестиционной привлекательности за счет прозрачности и высокого качества корпоративного управления	<ul style="list-style-type: none">Соблюдение корпоративных принципов и требований российского законодательства и наиболее значимых рекомендаций российской и международной лучшей практики корпоративного управления.Четкое распределение ответственности между главными органами управления и контроля в компаниях Группы.Выплата дивидендов при сохранении умеренной долговой нагрузки.	<p>В 2019 году ПАО «Акрон» направило на выплату дивидендов 14,3 млрд руб.*</p>	<ul style="list-style-type: none">Выплата дивидендов при сохранении умеренной долговой нагрузки.Поддержание и усовершенствование системы корпоративного управления, приведение ее в соответствие с последними рекомендациями Кодекса корпоративного управления. <div>» См. подробнее «Корпоративное управление» на стр. 79</div>	<ul style="list-style-type: none">Правовые риски. <div>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 65</div>
6 Корпоративная и социальная ответственность при ведении бизнеса	<ul style="list-style-type: none">Квалификация персонала.Обеспечение производственной безопасности предприятий Группы.Вклад Компании в социально-экономическое развитие регионов присутствия.Поддержание благоприятной экологической обстановки в регионах присутствия.	<ul style="list-style-type: none">В 2019 году Группа «Акрон» стала лауреатом престижного экологического конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент».Одному сотруднику присвоено почетное звание «Заслуженный химик Российской Федерации».Все сотрудники производственных предприятий ежегодно проходят обучение по программам охраны труда и промышленной безопасности.В 2019 году 1 800 сотрудников Группы прошли курсы повышения квалификации или профессиональную переподготовку.Во всех регионах присутствия Компания взаимодействует с органами местной власти в вопросах социально-экономического сотрудничества и поддержки социально значимых проектов. Всего на социально-экономическое развитие регионов и благотворительность Группа «Акрон» направила 377 млн руб. <div>» См. подробнее «Устойчивое развитие» на стр. 114</div>	<ul style="list-style-type: none">Повышение уровня квалификации сотрудников.Разработка и внедрение мероприятий по снижению выбросов загрязняющих веществ в водоемы и атмосферу, а также мероприятий по сокращению образования и хранения отходов производства и потребления. <div>» См. подробнее «Устойчивое развитие» на стр. 114</div>	<ul style="list-style-type: none">Социальные и экологические риски. <div>» См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 65</div>

* За вычетом объема дивидендов, выплаченных по акциям, принадлежащим дочерним обществам [по квазиказначейскому пакету].

Инвестиционная программа

Данная программа позволит максимально использовать производственный потенциал в части переработки сырья (аммиак, апатитовый концентрат) в конечную продукцию. По итогам реализации программы рост выпуска конечной продукции составит более 2 млн т в год, а также будет достигнута полная вертикальная интеграция не только в фосфатном сырье, но и в калийном.

При этом перечень проектов ежегодно пересматривается и уточняется.

На площадке в Великом Новгороде в 2019 году успешно пущены в эксплуатацию два агрегата азотной кислоты мощностью 135 тыс. т каждый. В марте 2020 года запущен третий такой же агрегат. Таким образом, общая прибавка мощности по производству азотной кислоты составила 405 тыс. т. Азотная кислота в основном используется для производства азотных и сложных минеральных удобрений. С пуском этих агрегатов ожидается немедленный эффект на увеличение выпуска аммиачной селитры в объеме порядка 250 тыс. т в год. Общий потенциал переработки 405 тыс. т азотной кислоты — это более 500 тыс. т азотных удобрений. Поскольку у завода ограничены мощности по грануляции аммиачной селитры, этот потенциал будет реализован через повышение гибкости производства и увеличение выпуска иной продукции.

На новгородской площадке продолжается работа над тремя крупными проектами:

модернизация агрегата аммиака № 4;

строительство установки гранулирования карбамида;

комплексная модернизация агрегата «Карбамид № 6» [«Карбамид № 6+»].

На площадке в Дорогобуже реализован технически сложный проект по интенсификации агрегата аммиака с увеличением мощности с 1 700 т до 2 100 т в сутки. Ожидается прибавка в объеме производства

аммиака на уровне 130 тыс. т в год. Этот аммиак будет использоваться для дальнейшей переработки и заместит покупной аммиак,купаемый на рынке из-за нехватки собственного в последние годы.

Основные проекты инвестиционной программы

Мероприятие	Увеличение выпуска продукции в год	Объем инвестиций, млн долл. США	Статус
ПЛОЩАДКА ПАО «АКРОН» (ВЕЛИКИЙ НОВГОРОД)			
Завершенные проекты			
Увеличение мощности агрегата «Карбамид № 5»	Карбамид — 50 тыс. т	4	Пущен в эксплуатацию в 2018 году
Строительство агрегата «Карбамид № 6»	Карбамид — 210 тыс. т	30	Пущен в эксплуатацию в 2018 году
Строительство трех агрегатов азотной кислоты, техперевооружение агрегатов аммиачной селитры	Аммиачная селитра — 250 тыс. т*	63	В течение 2019 года пущено в работу два агрегата. В марте 2020 года был пущен в работу третий
Проекты в стадии строительства			
Строительство установки гранулирования карбамида	Гранулированный карбамид — 700 тыс. т	29	Пуск запланирован на второй квартал 2020 года
Интенсификация агрегата «Аммиак-4»	Аммиак — 70 тыс. т	34	Пуск запланирован на третий квартал 2020 года
Комплексная модернизация агрегата «Карбамид № 6» [«Карбамид № 6+»]	Карбамид — 520 тыс. т	85	Пуск запланирован на первый квартал 2021 года
Проекты в проработке			
Производство кальциевой аммиачной селитры [CN]	CN — 100 тыс. т	15	Идет проектирование
Интенсификация агрегата «Аммиак-3»	Аммиак — 130 тыс. т	75	Идет проектирование
ПЛОЩАДКА ПАО «ДОРОГОБУЖ» (ДОРОГОБУЖ)			
Завершенные проекты			
Интенсификация агрегата аммиака	Аммиак — 130 тыс. т	75	Завершен в 2019 году
Проекты в проработке			
Комплексный проект по строительству производства сложных удобрений [АО «Дорфос»]	Сложные удобрения различных марок — 1 млн т	320	Принято решение о дополнительном анализе целесообразности
Производство известково-аммиачной селитры [CAN] совместно со строительством агрегата азотной кислоты	CAN — 600 тыс. т	70	Принято решение о дополнительном анализе целесообразности
ФОСФАТНОЕ СЫРЬЕ — ГОК «ОЛЕНИЙ РУЧЕЙ»**	Рост выпуска апатитового концентрата с 1,2 млн до 2 млн т	100	Идет постепенное увеличение добычи руды из подземного рудника. Выход на полную мощность по руде ожидается в 2025 году
КАЛИЙНОЕ СЫРЬЕ — ТАЛИЦКИЙ КАЛИЙНЫЙ ГОК**	Мощность 2 млн т хлористого калия с последующим увеличением до 2,6 млн т	1 400	Идет реализация. Начало производства ожидается к 2023 году, выход на полную мощность — в 2026 году

В 2017 году в рамках обновленной стратегии развития сформирована долгосрочная инвестиционная программа по модернизации действующих мощностей, созданию новых производств и новых видов продукции на площадках ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» на период до 2025 года.

С точки зрения реализации новых проектов в 2019 году на фоне более слабой конъюнктуры мирового рынка в составе инвестпрограммы произошли изменения. Принято решение отложить начало реализации

проектов по строительству агрегатов кальциевой селитры [CN] и известково-аммиачной селитры [CAN]. При этом проектные работы по проекту CN, а также по проекту интенсификации аммиака № 3 продолжатся.

По сырьевым проектам идет реализация проектов по расширению подземного рудника фосфатного ГОК «Олений Ручей», а также строительство Талицкого калийного ГОКа.

Подробнее о сырьевых проектах см. в соответствующих разделах Годового отчета



*Также дополнительный резерв увеличения производства амселитры на 250 тыс. т либо других продуктов – NPK и KAC.

**Указан планируемый будущий объем инвестиций до завершения проектов.

Рынок продаж

Продажи в 2019 году осуществлялись в 78 стран мира.

1 Европа

20%

1 440

тыс. т

объем продаж собственной продукции (аммиак, карбамид, КАС, NPK, сухие смеси, апатитовый концентрат, промышленные продукты)

Стабильный рынок сбыта широкой линейки продукции. Крупнейшие страны — покупатели продукции Группы в регионе: Нидерланды, Франция, Норвегия, Великобритания, Литва. Основной рынок продаж карбамида и сухих смесей. Увеличение поставок карбамида в связи с вводом в эксплуатацию установки по грануляции карбамида и ростом потребления карбамида для технических целей, в том числе раствора AdBlue. Дальнейшее развитие продаж NPK в Восточной Европе и Турции.

2 США и Канада

15%

1 241

тыс. т

объем продаж собственной продукции (КАС, аммиачная селитра, NPK, карбамид)

США — крупнейший рынок сбыта КАС для Группы [62% от общего объема продаж данного продукта в 2019 году]. Кроме того, Группа осуществляет перепродажу товаров сторонних производителей на этом рынке. Несмотря на ввод новых мощностей по производству КАС в США, позиции Группы на данном рынке усилились [38% от общего импорта КАС в США в 2019 году] благодаря наличию сбытовых каналов и налаженным отношениям с локальными дистрибуторами.

3 Латинская Америка

25%

1 873

тыс. т

объем продаж собственной продукции (аммиачная селитра, карбамид, NPK, сухие смеси)

Рост продаж в данном регионе составил 28% относительно 2018 года. Бразилия — крупнейший рынок сбыта сельскохозяйственной аммиачной селитры [47% от общего объема продаж данного продукта в 2019 году] и NPK [17% от общего объема продаж данного продукта в 2019 году] для Группы. Аргентина — крупнейший рынок жидких удобрений в регионе. Продажи КАС в 2019 году составили 58 тыс. т. Поддержание лидирующих позиций в Бразилии [57% от общего объема импорта аммиачной селитры в страну в 2019 году]. Группа рассчитывает занять не менее 15% рынка КАС в Аргентине и ежегодно поставлять более 100 тыс. т.

4 Африка

3%

263

тыс. т

объем продаж собственной продукции (NPK, аммиачная селитра, карбамид, аммиак)

Активно растущие рынки широкой линейки продукции. Основные покупатели продукции Группы в регионе — Марокко, Кения, Кот'д'Ивуар, Алжир. В 2019 году Группа начала поставлять NPK в Алжир и Бенин. В регионе положительная динамика спроса на удобрения на фоне высоких темпов развития сельского хозяйства, при этом сохраняется огромный потенциал увеличения потребления удобрений. Группа «Акрон» планирует наращивать присутствие в данном регионе по продажам NPK за счет новых марок NPK, более подходящих к африканским почвам и культурам. За 2019 год Группа поставила 90,4 тыс. т NPK в Африку, увеличив продажи на 17% по сравнению с прошлым годом.

5 Азия*

11%

634

тыс. т

объем продаж продукции (NPK)

Турция — крупнейший рынок сбыта NPK для Группы в регионе. Другими крупнейшими импортерами продукции Группы в регионе являются Индия, Вьетнам и Таиланд. В регионе несколько крупных зрелых рынков, которые замедлили темпы роста потребления удобрений в последние годы, а также ряд стран с высоким потенциалом роста. Группа планирует сохранить присутствие в ключевых странах и наращивать объемы поставок на премиальные рынки.

* Без учета Китая.

** Без учета России.

9 Австралия

2%

155

тыс. т

объем продаж продукции (КАС)

Перспективный рынок для Группы с точки зрения диверсификации поставок и открытия новых направлений продаж. В 2019 году было отгружено 155 тыс. т КАС, что составляет ориентировочно 34% от всего рынка КАС Австралии.

8 Страны СНГ**

3%

170

тыс. т

объем продаж продукции (NPK, аммиачная селитра, промышленные продукты)

СНГ — крупный рынок сбыта NPK для Группы [5% от общего объема продаж данного продукта]. В долгосрочном плане ожидается сохранение спроса на продукцию Группы в регионе благодаря таким факторам, как развитое сельское хозяйство и длительная история сотрудничества.

6 Китай

6%

310

тыс. т

объем продаж продукции (NPK)

Устоявшийся рынок сбыта NPK для Группы [16% от общего объема продаж данного продукта]. Группа занимает устойчивые позиции на этом ключевом рынке и реализует произведенные на российских заводах NPK под собственным брендом как через свою сбытовую сеть, так и через сети независимых дистрибуторов. Российские предприятия Группы обеспечили 24% всего китайского импорта NPK. Китай остается ключевым рынком сложных удобрений, и Группа нацелена на сохранение на нем своих позиций.

7 Россия

15%

1 482

тыс. т

объем продаж продукции (аммиак, аммиачная селитра, NPK, карбамид, промышленные продукты)

Россия — второй крупнейший рынок сбыта аммиачной селитры [29% от общего объема продаж данного продукта], основной рынок сбыта промышленных продуктов, а также крупный рынок сбыта NPK [13% от общего объема продаж этого продукта]. Группа стабильно входит в число основных поставщиков удобрений в стране. Активное развитие сельского хозяйства ведет к быстрому росту потребления минеральных удобрений в России.

Положение Компании в отрасли

Компания произвела 1,4% от общего объема минеральных удобрений в мире.

Входит в

ТОП-3

производителей сложных удобрений NPK в Европе

Входит в

ТОП-10

производителей сложных удобрений NPK в мире

Крупнейший производитель КАС в Европе

Экспортер амселитры

№1

в Бразилию
[доля в импорте 57%]

Экспортер КАС

№1

в США
[доля в импорте 38%]

Экспортер NPK

№2

в Китай
[доля в импорте 24%]

Экспортер NPK

№2

в Бразилию
[доля в импорте 29%]

Поставщик NPK

№2

на российский рынок
[доля 13%]

Уникальные преимущества Компании

Группа «Акрон» обладает следующими уникальными конкурентными преимуществами в своей отрасли.



— Одна из наиболее конкурентоспособных компаний в мире благодаря высокой степени вертикальной интеграции: от собственного производства базового сырья до поставок продукции конечному потребителю.

» См. подробнее: «Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель», «Стратегия и перспективы развития», «Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности», «Финансовый обзор»



— Лидерство на ключевых рынках сбыта благодаря широкому ассортименту продукции высокого качества и налаженной логистике поставок.

» См. подробнее: «Положение Компании в отрасли», «Рынок продаж», «Дистрибуция»



— Талантливые, высококвалифицированные и хорошо мотивированные сотрудники, обладающие успешным опытом реализации инвестпроектов.

» См. подробнее: «Сотрудники», «Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности»



— Дальнейшее увеличение объемов производства с максимальным использованием уже созданного производственного потенциала.

» См. подробнее: «Стратегия и перспективы развития», «Инвестиционная программа»

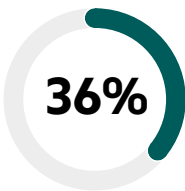
Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности

В основе бизнес-модели Группы «Акрон» лежит эффективная цепочка взаимосвязанных сегментов бизнеса: добыча сырья, химическое производство, логистика и дистрибуция. Вертикальная интеграция позволяет контролировать всю цепочку создания добавленной стоимости и обеспечивает эффективность и конкурентоспособность бизнеса.

Добыча сырья



Доля в активах Группы [См. подробнее на стр. 38](#)



Химическое производство



Доля в активах Группы [См. подробнее на стр. 42](#)



Логистика



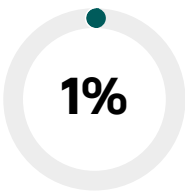
Доля в активах Группы [См. подробнее на стр. 48](#)



Дистрибуция



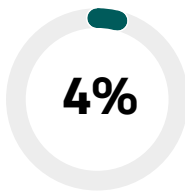
Доля в активах Группы [См. подробнее на стр. 49](#)



Агрохолдинг «Плодородие»



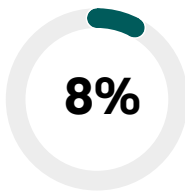
Доля в активах Группы [См. подробнее на стр. 50](#)



Портфельные инвестиции



Доля в активах Группы [См. подробнее на стр. 56](#)

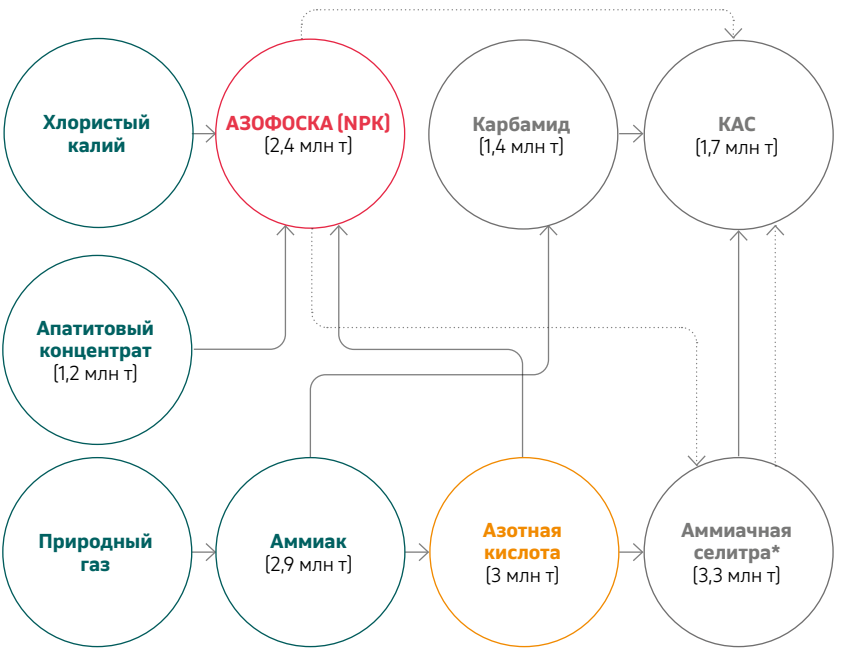


Структура выручки по видам продукции в 2019 году, %



- 47 Азотные удобрения
- 34 Сложные удобрения
- 5 Продукция неорганической химии
- 4 Продукция органического синтеза
- 4 Аммиак
- 3 Апатитовый концентрат
- 3 Услуги и прочее

Упрощенная схема производства (приведены суммарные достигнутые производственные мощности предприятий Группы)



- ← Основные потоки
- ← Вспомогательные потоки (конверсионный раствор; раствор селитры)
- Базовое сырье
- Азотные и минеральные удобрения
- Сложные минеральные удобрения
- Полуфабрикаты

*Включая раствор, идущий на производство КАС.

Структура выручки по регионам в 2019 году, %



- 25 Латинская Америка
- 20 Европа
- 15 Россия
- 15 США и Канада
- 11 Азия (не вкл. Китай)
- 6 Китай
- 3 СНГ (не вкл. Россию)
- 5 Африка и прочие страны

Выпуск товарной продукции (тыс. т)*	2019 год	2018 год	2017 год
Аммиак	291	438	551
Азотные удобрения	3 806	3 278	2 690
Сложные удобрения	1 989	2 475	2 819
Продукция органического синтеза	238	236	224
Продукция неорганической химии	841	824	779
Апатитовый концентрат	292	264	269
Итого	7 458	7 514	7 332

*За вычетом оборота внутри Группы; аммиачная селитра для промышленности и карбамид для промышленности учтены в продукции неорганической химии.

Продажи основной продукции (тыс. т)*	2019 год	2018 год	2017 год
Аммиак	304	448	556
Азотные удобрения	3 843	3 097	2 719
Сложные удобрения	2 098	2 473	2 761
Продукция органического синтеза	237	236	223
Продукция неорганической химии	797	799	761
Апатитовый концентрат	290	259	260
Итого	7 569	7 312	7 279

*Указаны продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Добыча сырья

Фосфатное сырье

Группа «Акрон» полностью покрывает свои потребности в апатитовом концентрате — высококачественном фосфатном сырье, используемом на российских заводах Группы. Данное сырье производит АО «СЗФК» на ГОК «Олений Ручей» в Мурманской области.

Запасы месторождения Олений Ручей

Балансовые запасы апатит-нефелиновой руды по российским стандартам составляли (по состоянию на 31 декабря 2019 года):

- по категориям В+С1 — 246,1 млн т (P₂O₅ — 40,6 млн т);
- по категории С2 — 130,2 млн т (P₂O₅ — 19,5 млн т).

Обеспеченность СЗФК балансовыми запасами составляет 58 лет.

Операционные результаты 2019 года

Всего на ГОК «Олений Ручей» в 2019 году произведено 1 084 тыс. т апатитового концентрата, что на 10,6% ниже показателя 2018 года. Для ГОК «Олений Ручей» 2019 год стал непростым, поскольку начался активный переход на добычу руды из подземного рудника при одновременном снижении эффективности добычи из открытого карьера. Снижение выпуска апатитового концентрата, наблюдавшееся в первом и втором кварталах, носило временный характер, и уже в третьем и четвертом кварталах показатели вышли на стабильный уровень. При этом ГОК «Олений Ручей» полностью обеспечивает российские заводы Группы сырьем, поставив им в 2019 году 792 тыс. т апатитового концентрата; сторонним потребителям отгружено 290 тыс. т [267 тыс. т годом ранее].

В 2019 году общий объем добычи составил 4 701 тыс. т апатит-нефелиновой руды [включая 786 тыс. т из подземного рудника], превысив показатель 2018 года на 4,9%. Среднее содержание P₂O₅ в руде снизилось и составило 10,3%, что стало следствием плановой добычи более бедной руды, соответствующей данному этапу отработки карьера. Объем выемки горной массы на месторождении составил 13,5 млн м³.

Выполненные работы и планы развития

В 2019 году введен в эксплуатацию новый дробильно-сортировочный комплекс производительностью 100 т/ч щебня. С помощью дробильно-сортировочного комплекса АО «СЗФК» полностью обеспечивает производство собственными инертными материалами с более низкой себестоимостью.

За отчетный год компания существенно обновила парк горно-шахтной и вспомогательной техники, что позволило увеличить объемы проходки горных выработок и интенсификацию горных работ. Всего за отчетный год на промплощадку ГОК «Олений Ручей» поступило 25 единиц техники.

На территории горно-обогатительного комбината также стартовало строительство дробильно-конвейерного комплекса от подземного рудника до обогатительной фабрики.

Ведется строительство надземных объектов на площадке штолен — здания приводов и конвейерной галереи от штолен до фабрики, наружных инженерных сетей. Длина конвейерного комплекса первой очереди составит более 3 км. С вводом объекта в эксплуатацию на руднике будет организована новая система транспортировки руды: от забоя до рудоспуска она

будет доставляться погрузочно-доставочной машиной, после чего — подземными самосвалами в камеру дробления, а затем конвейером крупнодробленая руда будет отправляться в бункер обогатительной фабрики.

С учетом возможностей по добыче руды на открытом карьере и в подземном руднике к 2025 году ожидается планомерное увеличение выпуска апатитового концентрата до 1,9 млн т в год, в дальнейшем — до 2 млн т.

Калийное сырье

ТАЛИЦКИЙ ГОК

АО «ВКК» [компания Группы «Акрон»] продолжает реализацию проекта по строительству калийного горно-обогатительного комплекса на Талицком участке Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей (ВМКМС) в Пермском крае.

Разработка проекта на одном из лучших месторождений калия в мире позволит Группе «Акрон» стать вертикально интегрированной по всем основным составляющим сырья: аммиак, фосфор и калий.

Запасы Талицкого участка ВМКМС

Балансовые запасы сильвинита по российским стандартам [ГКЗ Роснедра, 2012 год] составляют:

- по категориям А+В+С1 — 726,1 млн т солей [K₂O — 163 млн т, KCl — 258 млн т].

Рудные запасы по международным стандартам JORC [2016 год]:

- доказанные и вероятные — 190,7 млн т солей [KCl — 59,9 млн т].

Основные характеристики проекта

- Благоприятные условия для разработки месторождения благодаря неглубокому залеганию руды высокого качества, а также развитой инфраструктуре.
- Проектная мощность Талицкого ГОКа — 2 млн т хлористого калия в год, в дальнейшем планируется увеличение мощности до 2,6 млн т.
- Проект нацелен как на удовлетворение собственных потребностей Группы, которые в настоящее время составляют 600 тыс. т в год, так и на продажу калия на рынке.

- Объем капитальных вложений, необходимых для завершения проекта [на мощность 2 млн т], оценивается в 1,4 млрд долл. США. С начала реализации проекта на капитальные вложения уже направлено порядка 220 млн долл. США, не включая стоимость приобретения лицензии.

- Сроки реализации проекта определяются согласованным и утвержденным в установленном порядке техническим проектом разработки месторождения. Начало добычи руды планируется в конце 2023 года, выход на проектную мощность — в 2026 году.

Основные результаты с начала реализации проекта

Проектирование

- Получена лицензия ПЕМ 02683 ТП на право пользования недрами; разработан проект с целью геологического изучения недр на Восточно-Талицком участке ВМКМС.

- Разработана проектная документация, получено положительное заключение Госэкспертизы по всем основным объектам ГОКа, включая вертикальные шахтные стволы, рудник, поверхностный комплекс [обогатительная фабрика, вспомогательные цеха], внешние инженерные сети и линейные сооружения.
- Разработана рабочая документация на строительство вертикальных шахтных стволов, части объектов поверхностного комплекса и рудника Талицкого ГОКа, а также на строительство объектов внешних инженерных сетей и инфраструктуры [газоснабжение, водоснабжение, электроснабжение, ж/д объекты].

- Выполнены организационно-технические мероприятия по проработке технологических решений для увеличения производительности до 2,6 млн т готового продукта в год.

Строительство

Вертикальные шахтные стволы

- Сооружены водопреграждающие устройства в крепи скипового ствола № 1 и клетового ствола № 2, началось естественное оттаивание ледопородного ограждения. По состоянию на конец 2019 года пройдено 331 м клетового ствола и 331 м скипового ствола. Общая проектная глубина скипового ствола — 414 м, клетового — 364 м; диаметр — 8 м.
- Заключены контракты на поставку главной вентиляторной установки и шахтных подъемных машин.

Промышленная площадка

- Начались работы по строительству технологической автомобильной дороги к промплощадке Талицкого ГОКа от автодороги Кунгур — Соликамск;

- Начались работы по очистке территории от лесных насаждений для строительства постоянных объектов Талицкого ГОКа.

Планы развития на 2020 год

- Завершение работ по проходке стволов.
- Возведение постоянной чугунно-бетонной крепи, начало армировки.
- Продолжение полевых геолого-разведочных работ по геологическому изучению недр на Восточно-Талицком участке.
- Окончание работ по строительству технологической автомобильной дороги к промплощадке Талицкого ГОКа от автодороги Кунгур — Соликамск.
- Начало выполнения работ по:
 - вертикальной планировке промплощадки Талицкого ГОКа;
 - строительству объектов поверхностного комплекса рудника;
 - строительству главной пониженной подстанции;
 - строительству внешних инженерных сетей.

Группа «Акрон» продолжает переговоры с пулом банков по привлечению проектного финансирования. В декабре 2019 года наблюдательный совет Внешэкономбанка, якорного кредитора будущей сделки, одобрил сделку синдицированного финансирования проекта Группы «Акрон» по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. Продолжается согласование кредитной документации.

КАЛИЙНЫЕ АКТИВЫ В КАНАДЕ

North Atlantic Potash Inc. (NAP, дочерняя компания Группы «Акрон») и CanPacific Potash Inc. (совместное предприятие NAP и Rio Tinto в лице Rio Tinto Potash Management Inc.) владеют лицензиями на добычу на десяти участках и разрешением на геологоразведку на одном участке калийного месторождения в провинции Саскачеван в Канаде на территории около 0,5 млн акров (2,1 тыс. км²). Группа «Акрон» рассматривает данные участки как долгосрочное вложение в обеспечение калийной ресурсной базы. Вся территория разделена на несколько блоков, наиболее перспективными из которых являются проект Albany (шесть участков на юге провинции — пять лицензий на добычу и одно разрешение на разведку), проект Foam Lake (четыре участка ближе к северной границе зоны разведки и добычи калия в провинции) и проект Stockholm (один участок на юго-востоке провинции).

Имеющаяся ресурсная база обеспечивает широкий выбор вариантов для инвестиций. В зависимости от конкретного блока можно реализовывать проекты как среднего, так и большого объема, а геологические характеристики позволяют выбрать технологию производства калия: традиционный подземный метод добычи шахтным способом или добыча методом растворения (скважинная добыча).

Основные результаты

- В 2016 году на всех участках разрешения на разведку (permits) были преобразованы в лицензии на добычу (mining leases) со сроком 21 год с возможностью продления.

— Проект Albany (совместный проект с Rio Tinto Potash Management Inc.)

- В 2011 году заключено соглашение о создании на девяти участках совместного предприятия с Rio Tinto Potash Management Inc. В июне 2014 года совместное предприятие было создано, ему были переданы все девять участков проекта Albany.
- В 2011–2013 годах проведена обширная геологоразведочная программа стоимостью около 50 млн долл. США. По ее итогам зафиксированы предполагаемые ресурсы в размере 1,4 млрд т солей со средним содержанием KCl 31%, в 2017 году ресурсы были переведены из категории «предполагаемые» в категорию «измеренные и выявленные» и составили 1,07 млрд т со средним содержанием KCl 30,3%.
- В декабре 2017 года завершена разработка предварительного ТЭО (Pre-feasibility), стартовавшая в 2016 году. По результатам предварительного ТЭО последовали дополнительные исследования, направленные на поиск способов улучшения экономических показателей проекта путем сокращения капитальных и операционных затрат.
- В 2018 году на пяти участках с лицензией на добычу выполнен технический отчет по стандарту NI 43-101, в соответствии с которым объем извлекаемых запасов (в пересчете на готовый продукт) составил 229,5 млн т KCl, включая 23,1 млн т доказанных

запасов и 206,4 млн т вероятных запасов.

- В декабре 2018 года на торгах, организованных правительством провинции Саскачеван, приобретено разрешение на разведку одного участка, который непосредственно граничит с участком с предполагаемой производственной площадкой проекта Albany, что позволит снизить расходы на разработку, строительство и производство.
- В январе 2019 года проведена доразведка. Успешно пробурены две разведочные скважины: одна вблизи предполагаемой промплощадки проекта, другая — в границах калийного участка, разрешение на разведку которого недавно приобретено. По результатам доразведки с учетом геологических данных на новом участке в феврале 2020 года независимым профессиональным геологом был актуализирован технический отчет по стандарту NI 43-101. Объем извлекаемых запасов (в пересчете на готовый продукт) составил 803,1 млн т KCl, включая 78,5 млн т доказанных и 724,6 млн т вероятных. Данных запасов достаточно для эксплуатации рудника на протяжении более 200 лет с устойчивым производством на уровне 3,25 млн т в год.
- В сентябре 2019 года по итогам изучения и публичного обсуждения отчета о воздействии проекта на окружающую среду правительство провинции Саскачеван дало свое условно положительное согласие на реализацию проекта.

В проект входят шесть участков площадью 334 тыс. акров. Объем ресурсов, концентрация полезного вещества KCl, температура пласта и территориальное расположение участков делают данный проект одним из лучших в мире для добычи методом растворения.

— Проект Foam Lake

- В конце 2012 года по итогам программы геологоразведки была получена оценка ресурсов по стандартам NI 43-101. Зафиксированы ресурсы

(указанные + предполагаемые) в размере 942 млн т калийных солей на глубине залегания 1 000–1 100 м при среднем содержании KCl 30%. Извлекаемые запасы оценены в 89 млн т KCl. На геологические изыскания потрачено около 15 млн долл. США.

В проект входят четыре участка на севере провинции площадью 150 тыс. акров. Данный проект пригоден для строительства предприятия по добыче хлористого калия традиционным способом.

— Проект Stockholm

- В 2012 году была проведена сокращенная программа геологоразведки. Пробуренная разведочная скважина показала очень высокое содержание KCl (34–45%) на глубине 1 100–1 200 м. Оценка ресурсного потенциала данного участка потребует дополнительных сейсморазведочных и буровых работ.

Проект состоит из одного участка площадью 56 тыс. акров.

Основная стратегия в отношении данного актива — анализ перспектив каждого участка и выбор наиболее подходящего варианта его использования: создание совместных предприятий с инвесторами для дальнейшей разработки участка или продажа.



Химическое производство

Азотные удобрения

Операционные результаты

— Объем выпуска аммиака — 2 583 тыс. т [–1% к уровню 2018 года]. Снижение выпуска аммиака связано с плановыми работами по капитальному ремонту и модернизации агрегата аммиака в ПАО «Дорогобуж» и его последующей пусконаладкой.

— Объем выпуска товарной продукции азотных удобрений — 3 806 тыс. т [+16% к уровню 2018 года]. Рост объемов связан преимущественно с увеличением производства карбамидо-аммиачной смеси (КАС) на производственной площадке ПАО «Акрон» в Великом Новгороде.

Планы развития

— Модернизация агрегата аммиака [«Аммиак-4»] на площадке ПАО «Акрон» с увеличением мощности производства на 70 тыс. т в год.

— Завершение строительства и запуск третьего нового агрегата азотной кислоты мощностью 135 тыс. т в год на площадке ПАО «Акрон».

— Модернизация шестого агрегата карбамида с увеличением производства более чем

Доля отдельных компаний в производстве аммиака в России в 2019 году, %



- 21 «ЕвроХим»
- 16 «Тольяттиазот»
- 15 «Уралхим»
- 10 «Акрон»
- 14 «ФосАгро»
- 6 «Минудобрения» [Россошь]
- 6 СДС «Азот»
- 12 Прочие

Источник: «Азотэкон-Плюс».

на 500 тыс. т в год, а также планомерная модернизация агрегатов карбамида № 1–4.

— Строительство установки по грануляции карбамида мощностью 700 тыс. т в год на площадке ПАО «Акрон».

Доля отдельных компаний в производстве азотных удобрений в России в 2019 году*, %



- 23 «ЕвроХим»
- 17 «ФосАгро»
- 16 «Уралхим»
- 16 «Акрон»
- 7 СДС «Азот»
- 5 «Куйбышевазот»
- 4 «Аммоний»
- 4 «Минудобрения» [Россошь]
- 8 Прочие

*В пересчете на питательное вещество.

ПАО «АКРОН» (ВЕЛИКИЙ НОВГОРОД)

В 2019 году ПАО «Акрон» ввело в эксплуатацию два новых агрегата азотной кислоты общей мощностью 270 тыс. т в год. В марте 2020 года запущен третий новый агрегат азотной кислоты с годовой мощностью 135 тыс. т.

Аммиак. В отчетном году ПАО «Акрон» произвело рекордный объем аммиака — 2 118 тыс. т, что на 102 тыс. т больше, чем в 2018 году. Рост производства обусловлен планомерной модернизацией четвертого агрегата аммиака и отсутствием капитальных ремонтов на других агрегатах аммиака. Агрегат «Аммиак-4» в отчетный период произвел рекордные 836 тыс. т продукта — на 47 тыс. т больше, чем годом ранее. В 2019 году пущена в эксплуатацию установка по производству ультрафильтрованной воды мощностью 1 000 т/ч.

Средний суммарный расход природного газа на агрегатах аммиака в 2019 году снизился по сравнению с прошлым годом и составил 1 034 м³/т.

Аммиачная селитра. В отчетном году на агрегатах аммиачной селитры произведено 1 117 тыс. т продукта [в том числе 936 тыс. т для сельского хозяйства и 181 тыс. т — для промышленности], что на 40% выше, чем в 2018 году. Рост производства аммиачной селитры произошел благодаря:

- запуску новых агрегатов азотной кислоты, что привело к росту производства основного сырья — азотной кислоты;
- росту производства КАС, что привело к увеличению выработки плава аммиачной селитры — основного сырья для производства КАС.



Внутреннее потребление аммиачной селитры составило 403 тыс. т [главным образом для производства КАС].

Помимо запуска новых агрегатов азотной кислоты также были модернизированы аппараты ИТН, что позволило увеличить мощности по производству раствора аммиачной селитры на 250 тыс. т в год.

Карбамид. В отчетном году производство карбамида составило рекордные 1 384 тыс. т, увеличившись на 22% по сравнению с 2018 годом. Рост производства в основном связан с запуском в конце 2018 года нового, шестого агрегата карбамида мощностью 210 тыс. т в год. Высокая степень загрузки агрегатов обусловлена мероприятиями, направленными на увеличение мощности действующих агрегатов, которые проводились последние несколько лет. В частности, в 2019 году:

- выполнена модернизация установки выпаривания;
- выполнена замена насосов плава карбамида, что позволило уменьшить содержание влаги в готовом продукте.

Продолжает расти производство карбамида и для промышленных целей. Так, в отчетном году было

произведено 131 тыс. т карбамида для промышленности [+10% к предыдущему году], в том числе 129 тыс. т особо чистого карбамида, предназначенного для приготовления раствора AdBlue.

На внутреннюю переработку направлено 719 тыс. т карбамида [52% от общего объема]. Основные внутренние потребители — производство карбамидо-аммиачной смеси и карбамидоформальдегидных смол [КФС].

Карбамидо-аммиачная смесь. Основными компонентами для производства КАС являются карбамид и аммиачная селитра. В производственной схеме в ПАО «Акрон» в качестве источника нитратного азота вместо аммиачной селитры частично используется конверсионный раствор с агрегатов азофоски. Такая интеграция производств позволяет достичь более высокой суммарной производительности всех агрегатов. В отчетном году производство КАС увеличилось на 22% и составило рекордные 1 729 тыс. т. Рост производства стал следствием реализации мероприятий по техническому перевооружению установки КАС, а также изменения конъюнктуры рынка, в результате которого приоритет при производстве азотных удобрений отдан КАС.

Операционные показатели за 2019 год, тыс. т

	Аммиак		Азотные удобрения		
		Аммиачная селитра	Карбамид	Карбамидо-аммиачная смесь [КАС]	Итого по группе
Выпуск					
ПАО «Акрон»	2 118	936	1 253	1 729	3 918
ПАО «Дорогобуж»	465	1 015	–	–	1 015
Итого выпуск	2 583	1 951	1 253	1 729	4 933
В т. ч. внутреннее потребление	2 291	408	719	–	1 127
Итого производство товарной продукции	291	1 543	534	1 729	3 806
Отношение к 2018 году	–33%	+7%	+29%	+22%	+16%
Объем конечных продаж*	304	1 568	526	1 749	3 843

* Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

ПАО «ДОРОГОбУЖ»

Аммиак. Производство аммиака составило 465 тыс. т, сократившись по сравнению с 2018 годом на 135 тыс. т [–23%], что связано с длительным простоем агрегата аммиака, вызванным его модернизацией в отчетный период. Благодаря проведенной модернизации мощность производства аммиака выросла на 130 тыс. т в год. Весь произведенный объем аммиака в отчетном году пошел на переработку. Также было закуплено 101 тыс. т аммиака, в том числе 7 тыс. т — у ПАО «Акрон». Весь приобретенный аммиак отправлен на переработку.

Аммиачная селитра. Производство аммиачной селитры составило 1 023 тыс. т (в том числе 8 тыс. т промышленной селитры), что на 12% ниже уровня 2018 года. Снижение производства объясняется проведением капитального ремонта агрегатов цеха. На внутризаводское потребление для производства сухих смешанных удобрений направлено 5 тыс. т аммиачной селитры.

География продаж с/х аммиачной селитры в 2019 году, %



- 53 ● Южная Америка
- 29 ● Россия
- 8 ● Северная Америка
- 5 ● Африка
- 2 ● Европа
- 2 ● СНГ (не вкл. Россию)
- 1 ● Азия

Сложные удобрения

Операционные результаты

- Общий объем выпуска сложных удобрений, включая азофоску (NPK) и смешанные удобрения, в 2019 году — 2 026 тыс. т [–20% к уровню 2018 года].
- Объем выпуска NPK в отчетный период составил 1 892 тыс. т [–19% к уровню 2018 года].
- Количество проданных марок сложных удобрений в 2019 году увеличилось на одну и составило 15.

Планы развития

- Модернизация агрегата NPK на площадке ПАО «Дорогобуж» с увеличением мощности производства на 35 тыс. т в год.
- В перспективе — переход на использование собственного калийного сырья после запуска Талицкого ГОКа.

География продаж с/х карбамида в 2019 году, %



- 38 ● Европа
- 23 ● Северная Америка
- 22 ● Южная Америка
- 16 ● Африка
- 1 ● Россия

ПАО «АКРОН» (ВЕЛИКИЙ НОВГОРОД)

В 2019 году на площадке ПАО «Акрон» производство азофоски (NPK) составило 1 391 тыс. т, что на 10% меньше, чем годом ранее. Основная причина снижения производства: временное сокращение поставок фосфатного сырья для их производства — апатитового концентрата с ГОК «Олений Ручей».

В отчетный период реализован ряд проектов:

- усовершенствована система отгрузки: теперь можно одновременно отгружать две марки NPK;
- модернизирована система управления гранбашни;
- модернизирован центральный пульт управления агрегатом.

Проведены опытно-промышленные испытания по выпуску новых марок NPK — 20:10:10 на основе сернокислого калия и 20:10:10:3S.

География продаж КАС в 2019 году, %



- 62 ● США
- 13 ● Франция
- 9 ● Австралия
- 6 ● Канада
- 3 ● Аргентина
- 7 ● Прочие

В соответствии с потребностями рынка помимо азофоски марок 16:16:16 и 15:15:15 на основе хлористого калия было произведено еще 14 марок объемом 391 тыс. т (включая бесхлорную марку 15:15:15), в том числе 1,5 тыс. т новой марки 20:10:10 SOP. Разработан комплекс необходимых технических мероприятий по дальнейшей диверсификации марок NPK.

Начиная с 2019 года на площадке ПАО «Акрон» в Великом Новгороде началось активное производство сухих смешанных удобрений. Произведено 125 тыс. т продукта (против 2 тыс. т годом ранее). При этом производство сухих смесей на площадке ПАО «Дорогобуж» существенно сократилось. Данное перераспределение производства сухих смешанных удобрений связано со сложившейся конъюнктурой рынка и ростом эффективности продаж.

ПАО «ДОРОГОбУЖ»

В отчетном году ПАО «Дорогобуж» произвело 501 тыс. т азофоски, что ниже уровня 2018 года на 274 тыс. т [–35%]. Основные причины снижения производства — временное сокращение поставок апатитового концентрата и проведение капитального ремонта агрегата аммиака. В 2019 году на цели производства сухих смешанных удобрений было

направлено 4 тыс. т азофоски. Производство сухих смесей сократилось до 9 тыс. т (причины см. в разделе «ПАО «Акрон» [Великий Новгород]).

География продаж NPK в 2019 году, %



- 46 ● Азия
- 19 ● Южная Америка
- 14 ● Россия
- 7 ● Европа
- 5 ● СНГ (не вкл. Россию)
- 5 ● Северная Америка
- 4 ● Африка

Потребность ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» в апатитовом концентрате в 2019 году полностью обеспечивалась АО «СЗФК».

Доля отдельных компаний в производстве сложных удобрений в России в 2019 году*, %



- 45 ● «ФосАгро»
- 20 ● «Акрон»
- 13 ● «Уралхим»
- 13 ● «Минудобрения» [Россошь]
- 8 ● «ЕвроХим»
- 1 ● Прочие

*В пересчете на питательные вещества. Источник: «Азотэкон-Плюс».

Примечание: в объемном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Операционные показатели за 2019 год, тыс. т

	Азофоска (NPK)	Смешанные удобрения	Итого по группе «Сложные удобрения»
Выпуск			
ПАО «Акрон»	1 391	125	1 516
ПАО «Дорогобуж»	501	9	510
Итого выпуск	1 892	133	2 026
В т. ч. внутреннее потребление	36	–	36
Итого производство товарной продукции	1 856	133	1 989
Отношение к 2018 году	–19%	–30%	–20%
Объем конечных продаж*	1 974	123	2 098

*Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Примечание: в объемном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Промышленные продукты

Операционные показатели за 2019 год, тыс. т

	ПАО «Акрон»	ПАО «Дорогобуж»	Итого выпуск	Итого производство товарной продукции	Год к году, %	Объем конечных продаж
Продукция органического синтеза			485	238	+1	237
Метанол	106	–	106	16	–23	15
Формалин	173	–	173	18	–25	18
Карбамидоформальдегидные смолы [КФС]	206	–	206	204	6	204
Продукция неорганической химии			842	841	+2	797
Пористая и техническая аммиачная селитра	181	8	189	189	+11	164
Карбамид для промышленности	131	–	131	131	+10	119
Карбонат кальция	412	54	466	466	–1	459
Жидкая углекислота	24	24	48	48	–13	48
Аргон	7	–	7	7	–4	7

ПАО «АКРОН» (ВЕЛИКИЙ НОВГОРОД)

В отчетном году произведено метанола и формалина в объеме 106 тыс. т и 173 тыс. т соответственно. Данные результаты соответствуют уровню 2018 года.

В отчетный период выполнен ряд работ:

- произведена замена катализаторов агрегатов синтеза;
- выполнена модернизация распределенной системы управления на блоке разделения воздуха.

Метанол и формалин используются в ПАО «Акрон» в основном для дальнейшей переработки и выпуска карбамидоформальдегидных смол. В отчетный период доля метанола и формалина, направленная на внутреннее потребление, составила 88% от общего объема выпуска.

Производство карбамидоформальдегидных смол в 2019 году составило рекордные 206 тыс. т (+7% к предыдущему году). Карбамидоформальдегидные смолы используются в деревообрабатывающей и мебельной промышленности при производстве плит ДСП, МДФ, ДВП и т. д. Высокая конкуренция среди производителей ведет к тому, что непрерывно возрастают требования потребителей к качеству и токсичности смол. ПАО «Акрон» стремится к повышению конкурентоспособности в данном сегменте и поэтому разрабатывает новые рецептуры смол. В 2019 году освоен синтез смолы марки КФ-ЕС(Д) с пониженной эмиссией формальдегида для выпуска плит МДФ. Выполнена аппаратная замена морально устаревшей распределительной системы управления производством аминосмол.

Производство продуктов неорганической химии (пористая и техническая аммиачная селитра, карбамид для промышленности, жидкая

углекислота, аргон и карбонат кальция) выросло на 4%, до 755 тыс. т. Рост связан с увеличившимся спросом на аммиачную селитру и карбамид для промышленности.

ПАО «ДОРОГОБУЖ»

В отчетном году объем производства продуктов неорганической химии составил 86 тыс. т [–13% к прошлому году]. На данный результат значительно повлияло снижение производства жидкой углекислоты на 7 тыс. т [–22%], которое, в свою очередь, связано с продолжительным капитальным ремонтом агрегата аммиака.

ПРОЕКТ «РЕДКОЗЕМЕЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ»

В ПАО «Акрон» разработана технология по выделению концентрата редкоземельных элементов (РЗЭ) из технологических потоков переработки

апатитового концентрата с дальнейшим получением нескольких видов продукции, в том числе оксидов церия, неодима, лантана, концентратов среднетяжелых и легких редкоземельных металлов.

С 2011 года в ПАО «Акрон» действует опытная установка, на которой происходит отработка технологии. В 2014 году завершено строительство производственной установки.

В 2019 году выполнены работы по повышению стабильности технологии производства редкоземельных элементов. В частности, модернизированы очистные каскады, скорректированы режимы работы разделительных каскадов. Расширился ассортимент отгружаемой продукции: произведен выпуск опытных партий карбоната дидима и полирующего порошка на основе церия.

По итогам 2019 года товарное производство РЗЭ составило 70,5 т (в пересчете на 100% оксидов).

Объем товарного производства РЗЭ в 2019 году*, %



*Без учета карбоната лантана и концентрата карбонатов РЗЭ, внутреннее потребление которых превысило производство.

Проект включен в подпрограмму «Технологии редких и редкоземельных металлов» государственной программы «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».



Логистика



ПОРТОВЫЕ ТЕРМИНАЛЫ AS DBT И ООО «АНДРЕКС»

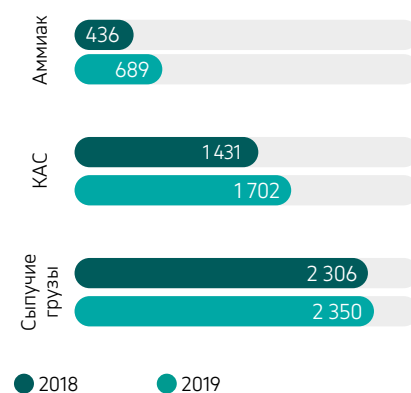
Группа «Акрон» владеет тремя терминалами на Балтийском море, которые обеспечивают отгрузку большей части экспортного товара Группы. Терминал AS DBT в Мууге (Эстония) и терминал ООО «Андрекс» в Калининграде (Россия) осуществляют перевалку сыпучих грузов, а терминал AS DBT в Силламяэ (Эстония) — жидких удобрений и аммиака.

Операционные результаты

Суммарный объем перевалки грузов в 2019 году на всех портовых терминалах Группы «Акрон» составил 4,7 млн т, что на 14% больше, чем в 2018 году. Доля собственных грузов Группы «Акрон» составила 91%.

Несмотря на снижение экспорта аммиака производства Группы «Акрон», объем перевалки данного продукта вырос в результате увеличения объемов сторонних производителей. В 2019 году объем перевалки аммиака сторонних производителей составил 304 тыс. т — 44% от всего объема перевалки этого продукта. Рост перевалки КАС и сыпучих удобрений связан с наращиванием объемов экспорта данных продуктов Группой «Акрон».

Объем перевалки по продуктам по терминалам Группы «Акрон», тыс. т



Железнодорожный транспорт

В 2019 году Группа «Акрон» перевезла 8 млн т сырья и готовой продукции по железной дороге. Компания использует более 1,7 тыс. собственных вагонов и цистерн, а также привлекает арендованный подвижной состав в количестве более 2 тыс. вагонов.



Дистрибуция

Данный сегмент Группы «Акрон» включает в себя сбытовые сети в России (АО «Агронова»), Китае (Beijing Yong Sheng Feng AMP Co., Ltd — YSF), США (Acron USA Inc.), Франции (Acron France SAS), Бразилии (Acron Brasil Ltda.) и Аргентине (Acron Argentina S.R.L.), а также собственную трейдинговую компанию Acron Switzerland AG.

Экспортная стратегия Группы направлена на географическую диверсификацию рынков сбыта и расширение продуктовой линейки с ориентацией на увеличение объемов поставок на развивающиеся рынки, развитие собственной дистрибуции и рост прямых продаж локальным дистрибуторам.

Сбытовые сети

РОССИЯ (АО «АГРОНОВА»)

В 2019 году Группа «Акрон» продала на российском рынке 1 482 тыс. т продукции, что на 18% меньше, чем годом ранее. Снижение показателя связано с сокращением продаж аммиачной селитры и азофоски на 14% и 23% соответственно. Продажа минеральных удобрений ведется через сбытовое подразделение — компанию АО «Агронова». Промышленные продукты продаются напрямую с заводов.

В состав АО «Агронова» входят десять специализированных торговых компаний, обеспечивающих прямой доступ к потребителям продукции в основных сельскохозяйственных регионах страны. Подразделения «Агроновы» предоставляют услуги по доставке, продаже и хранению минеральных удобрений. Суммарные емкости складских помещений сбытовой сети составляют 189 тыс. т.

Всего в 2019 году Группа «Акрон» продала в России 747 тыс. т минеральных удобрений. Основными продуктами, проданными сбытовой компанией на российском рынке, являются аммиачная селитра и азофоска. Так, в 2019 году на российском рынке было продано 409 тыс. т аммиачной селитры, что на 8% меньше, чем в предыдущем году, а также 229 тыс. т азофоски, что на 27% меньше, чем в предыдущем году.

Помимо аммиачной селитры и азофоски АО «Агронова» продало на российском рынке 17 тыс. т карбамида, КАС, аммиака и сухих смешанных удобрений.

Китай (Beijing Yong Sheng Feng AMP Co., Ltd)

Группа «Акрон» остается одним из крупнейших импортеров сложных удобрений NPK на китайском рынке и продолжает развитие сбытовой сети. Несмотря на высокую конкуренцию среди производителей на рынке удобрений, «Акрон» продолжает уверенно удерживать позиции по основным видам NPK, наращивать поставки новых ассортиментов и расширять территорию продаж. В 2019 году продажи YSF на внутреннем рынке Китая составили 112 тыс. т, что на 4% меньше, чем годом ранее.

В 2019 году Beijing Yong Sheng Feng продолжила курс на поставку и продвижение новых марок NPK Группы на китайский рынок; в компании проводились мероприятия по оптимизации ее структуры, улучшению маркетинга и совершенствованию внутренней логистики.

США (Acron USA Inc.)

Американское торговое подразделение Группы Acron USA оперирует складами КАС объемом около 290 тыс. т единовременного

хранения. Объем продаж Acron USA в 2019 году составил 1 170 тыс. т.

По результатам 2019 года Группа «Акрон» занимает лидирующие позиции по импорту этого продукта. В США доля Группы составляет более 37% импорта КАС. Благодаря сложившимся устойчивым каналам сбыта Группа «Акрон» имеет возможность контролировать продажи как на восточном, так и на западном побережье континента.

Европа (Acron France SAS)

Через открытую для осуществления прямых продаж во Франции и соседних странах дочернюю компанию Acron France SAS в 2019 году было реализовано 320 тыс. т КАС.

Acron France SAS оперирует складами объемом 55 тыс. т единовременного хранения.

Аргентина (Acron Argentina S.R.L.)

По результатам первого года работы компании поставки КАС в Аргентину составили 58 тыс. т.

Acron Argentina S.R.L. оперирует складами объемом 50 тыс. т единовременного хранения.

Бразилия (Acron Brasil Ltda.)

В 2019 году Acron Brasil Ltda. получила необходимые государственные разрешения на торговлю удобрениями. Ожидается, что прямые поставки через эту компанию начнутся в 2020 году.

См. подробнее «Рынок продаж» на стр. 32

Агрохолдинг «Плодородие»

Агрохолдинг «Плодородие» создан Группой «Акрон» в 2008 году с целью реализации агропроектов, а также испытаний перспективных марок удобрений, выпускаемых Группой, и совершенствования технологий их применения.

В состав ООО «Плодородие» входят четыре действующих сельхозпредприятия — ООО «Кубрис» в Краснодарском крае, АО «Звягинки» в Орловской области, ООО «Плодородие-Лукоянов» в Нижегородской области и ООО «Плодородие-Саратов» в Саратовской области — с общим земельным банком 95 тыс. га. В 2017 году принята Стратегия развития агрохолдинга «Плодородие» до 2025 года, в соответствии с которой имеющийся земельный банк будет вводиться в оборот. В 2019 году урожай был собран с площади 21 тыс. га. На землях ООО «Плодородие» с учетом географического положения предприятий и климатических особенностей выращиваются озимая и яровая пшеница, рис, озимый и яровой ячмень, соя, горох, подсолнечник, озимый и яровой рапс.

В рамках реализации агропроектов компания использует передовую технику и технологии, строит современные складские и зерносушильные комплексы. На экспериментальных полях выращиваются востребованные сельскохозяйственные культуры с применением новых марок удобрений. Большой популярностью среди аграриев пользуется новая марка азотфоски

18:6:18:2S+2Mg с добавками серы и магния, позволяющая получить высокий урожай и увеличить срок хранения собранной продукции.

Одним из самых передовых хозяйств, входящих в агрохолдинг «Плодородие», можно по праву назвать ООО «Кубрис», расположенное в Краснодарском крае. Предприятие производит элитные семена пшеницы и риса, внесено в государственный реестр семеноводческих хозяйств. ООО «Кубрис» девять лет подряд удерживает лидерство по урожайности риса во всероссийском масштабе — до 100 ц/га (средняя урожайность в 2015–2018 годах в России — 55 ц/га). Высокую урожайность предприятие показывает и по пшенице — до 85 ц/га (средняя урожайность в 2015–2018 годах в России — 27 ц/га).

Достигать высоких результатов и демонстрировать преимущества удобрений Группы «Акрон» предприятию удается в том числе благодаря сотрудничеству с профильными научно-исследовательскими институтами — Национальным центром зерна им. П. П. Лукьяненко и Всероссийским НИИ риса. Агрономическая служба ООО «Кубрис» совместно с учеными проводит

сравнительные испытания различных видов удобрений и совершенствует агротехнические методики.

В настоящее время в структуре холдинга совершенствуются автоматизированные системы управления агробизнесом, внедряются технологии точного земледелия. В агрохозяйстве «Кубрис» используется система планирования поля на базе опорной спутниковой радионавигационной станции. Данная система дает возможность добиваться точности позиционирования при планировании рисовых чеков, что в конечном счете обеспечивает высокий урожай. Кроме того, на полях агрохолдинга применяется система параллельного вождения, позволяющая увеличить выработку сельскохозяйственных орудий за счет сокращения лишних проходов орудия и лишнего маневрирования. Соответственно, произошло сокращение расходов ГСМ, трудозатрат. В результате работа выполняется более качественно, процесс становится более оптимизированным.

Для дистанционного обследования полей агрохозяйств «Плодородия» применяются квадрокоптеры. Эта техника позволяет дистанционно

контролировать динамику роста озимой пшеницы, риса и в случае обнаружения негативных факторов вовремя принять меры. Без применения данной технологии, по мнению специалистов-агрономов, вероятно потеря урожая до 40%.

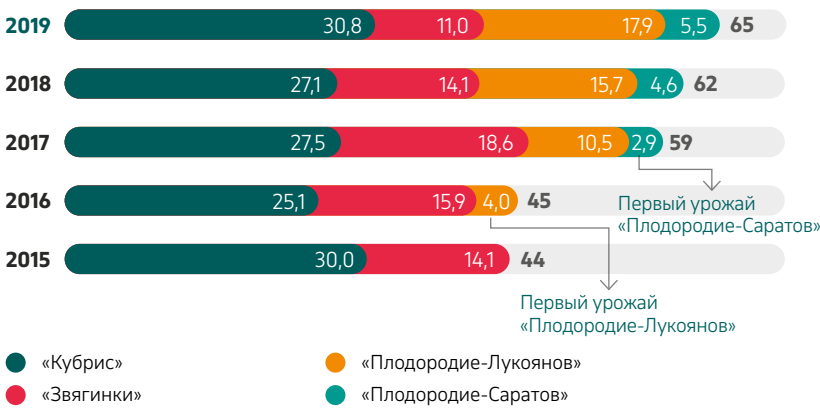
В группе компаний «Плодородие» взята на вооружение геоинформационная система [GIS]. Внедрение подобных технических решений позволяет классифицировать земли агрохолдинга и корректировать севооборот. Кроме того, запущена погодная станция, работа которой помогает определить время реализации сельскохозяйственных операций и спрогнозировать заболевания до их развития.

В агрохозяйствах «Плодородия» также активно внедряется система сбора и анализа телеметрии с техники. Применение такой системы позволяет правильно выполнять технологические операции на поле, а сбор и анализ данных с техники (скорость, тип операции, применяемое сельскохозяйственное орудие и другие параметры) дают возможность выявить нарушения в технологии проводимой операции и предупреждать их на ранней стадии.

Массив информации, получаемой благодаря внедренным технологиям, обрабатывается с помощью автоматизированной системы управления предприятием на базе

программного комплекса «1С». Проект внедрения «1С:ERP Агропромышленный комплекс» в агрохолдинге «Плодородие» стал победителем конкурса «1С:Проект года».

Динамика валового сбора предприятий агрохолдинга ООО «Плодородие», тыс. т



Сводные показатели сельскохозяйственных компаний, входящих в агрохолдинг «Плодородие»

	Ед. изм.	2019	2018
Выручка	млн руб.	706,3	595,8
EBITDA	млн руб.	53,5	7,6
Площадь сбора	тыс. га	20,9	16,5
Сбор в зачете	тыс. т	64	58

Агрохозяйства холдинга «Плодородие»

ООО «Кубрис» (Краснодарский край)



Агрохозяйство ООО «Кубрис» является одним из передовых предприятий по производству риса в Краснодарском крае и России — в 2008–2019 годах оно занимало первые места по данному показателю в регионе.



ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Лучшая в России урожайность риса в 2014–2019 годах

72–86 ц/га

[в России — 53–58 ц/га]

Площадь сбора в 2019 году

5,7 тыс. га

Основные культуры

рис, пшеница, соя

Валовой сбор

30,8 тыс. т

Собственные мощности по хранению

25 тыс. т

АО «Звягинки» (Орловская область)



Агрохозяйство входит в тройку лучших хозяйств по урожайности в зерновой группе по Орловской области.



ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Урожайность пшеницы в среднем в 2014–2019 годах

49 ц/га

[в Орловской области — в среднем 40 ц/га]

Урожайность ячменя в среднем в 2017–2019 годах

44 ц/га

[в Орловской области — 36 ц/га]

Основные культуры

пшеница, ячмень, рапс, горох

Площадь сбора урожая в 2019 году

3,1 тыс. га

Валовой сбор

11 тыс. т

Собственные мощности по хранению

12 тыс. т

ООО «Плодородие-Лукоянов» (Нижегородская область)



Новое, активно развивающееся предприятие. Получило свой первый урожай в 2016 году и сразу заняло первое место по урожайности зерновых культур по Лукояновскому району.



ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Урожайность пшеницы в среднем в 2017–2019 годах

37 ц/га

[в Нижегородской области — в среднем 23 ц/га]

Урожайность ячменя в среднем в 2017–2019 годах

24 ц/га

[в Нижегородской области — в среднем 25 ц/га]

Основные культуры

ячмень, пшеница, рожь, горох

Площадь сбора урожая в 2019 году

7,8 тыс. га

17,9 тыс. т

Собственные мощности по хранению

36 тыс. т

Земельный банк

15 тыс. га

В 2020 году планируется увеличить площадь посева с 7,8 тыс. до 9,5 тыс. га.

ООО «Плодородие-Саратов» (Саратовская область)



Новое, активно развивающееся предприятие с общей посевной площадью 45 тыс. га; получило свой первый урожай в 2017 году.



ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Урожайность пшеницы в среднем в 2018–2019 годах

32 ц/га

[в Саратовской области — в среднем 19 ц/га]

Урожайность ячменя в 2019 году

16 ц/га

[в Саратовской области — в среднем 9 ц/га]

Площадь посева увеличилась с 4,3 тыс. до

20 тыс. га

Основные культуры

рожь, пшеница, горох, чечевица

Площадь сбора урожая в 2019 году

4,3 тыс. га

4,5 тыс. т

Собственные мощности по хранению

62 тыс. т

Земельный банк

45 тыс. га

В 2020 году планируется увеличить площадь посева до 26,7 тыс. га [с учетом озимых].

Портфельные инвестиции



Основные задачи сегмента

- Портфельные инвестиции Группы — это ликвидные активы, поэтому они являются составной частью акционерной стоимости ПАО «Акрон». Компания в любой момент может привлечь дополнительные финансовые средства за счет монетизации этих активов.
- Доходы от продажи финансовых инвестиций могут быть направлены на инвестиции, обслуживание долга и выплату дивидендов.

Доля в Grupa Azoty S. A.

В 2019 году Группа «Акрон» не изменяла свою долю владения в польской компании Grupa Azoty, оставив ее равной 19,8%. Рыночная стоимость пакета акций на 31 декабря 2019 года составила 9,4 млрд руб.

Других существенных портфельных инвестиций Группа не имеет.

Финансовый обзор

Данный обзор финансовых результатов основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы «Акрон», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и рассматривается совместно с ней. В этом обзоре финансовых результатов сравниваются показатели финансового года, закончившегося 31 декабря 2019 года, с показателями финансового года, закончившегося 31 декабря 2018 года. Кроме финансовых результатов и показателей по МСФО в данном разделе также приводится управленческая финансовая и нефинансовая информация.

Дивиденды

В отчетный период Группа трижды объявляла дивиденды в общей сумме 366 руб. на одну акцию. За вычетом объема дивидендов, выплаченных по акциям, принадлежащим дочерним обществам (по квазиказначейскому пакету), акционерам было направлено 14,3 млрд руб. [221 млн долл. США].

- Внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 11 марта 2019 года было принято решение о распределении части прибыли ПАО «Акрон» по результатам прошлых лет в размере 130 руб. на акцию.
- Годовым Общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 30 мая 2019 года было принято решение объявить дивиденды по результатам 2018 года в размере 135 руб. на акцию.
- Внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 29 ноября 2019 года было принято решение о распределении части прибыли ПАО «Акрон» по результатам девяти месяцев 2019 года в размере 101 руб. на акцию.

Долговая нагрузка

Размер показателя «общий долг» увеличился за год на 2% и составил 86 541 млн руб. на конец 2019 года против 84 485 млн руб. годом ранее. В долларах данный показатель вырос на 15%, до 1 398 млн долл. США. Размер показателя «чистый долг» за этот период увеличился

на 2% и составил 75 185 млн руб. на конец 2019 года против 74 025 млн руб. годом ранее. В долларах данный показатель вырос на 14%, до 1 215 млн долл. США. Коэффициент «чистый долг/EBITDA» увеличился до 2,1 с 2,0 на конец 2018 года. В долларовом выражении данный показатель составил 2,2 против 1,8 на конец 2018 года.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ 2019 ГОДА

Выручка выросла на 3%, до

1 774 млн долл. США

EBITDA снизилась на 7%, до

552 млн долл. США

Компания трижды выплатила дивиденды в общей сумме

221 млн долл. США

Чистая прибыль увеличилась на 80%, до

383 млн долл. США

Чистый долг/EBITDA составил

2,2

на конец года

Капитальные вложения выросли на 27%, до

294 млн долл. США

Расчет показателя «чистый долг», млн руб.

	На 31.12.2019	На 31.12.2018	Изменение [%]
Долгосрочные кредиты и займы	73 253	66 946	+9
Краткосрочные кредиты и займы	13 288	17 539	-24
Общий долг	86 541	84 485	+2
За вычетом:			
денежные средства и их эквиваленты	11 356	10 460	+9
Чистый долг	75 185	74 025	+2
EBITDA	35 749	37 053	-4
Чистый долг/EBITDA	2,1	2,0	+0,1 ед.

В мае 2019 года Группа продлила на два года пятилетний синдицированный структурированный предэкспортный кредит на сумму до 750 млн долл. США. Благодаря этому доля долгосрочного долга Группы увеличилась до 85% с 79% на конец 2018 года.

Дюрация кредитного портфеля Группы за год увеличилась с 1,9 до 2,4.

По состоянию на 31 декабря 2019 года доля кредитов и займов, номинированных в долларах США, составила 57% против 68% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в российских рублях, составила 33% против 26% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в евро, составила 10% против 6% годом ранее.

Основными заемщиками среди компаний Группы выступали ПАО «Акрон», АО «СЗФК», Agron Switzerland AG, AS DBT и ГК «Плодородие». Крупными кредиторами Группы являлись АО «ЮниКредит Банк», Nordea Bank Abp, ING Bank N.V., HSBC Bank plc, ПАО «Сбербанк», Банк ВТБ (ПАО), АО «Райффайзенбанк», ПАО «АКБ «Связь-Банк».

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группой размещено пять выпусков рублевых облигаций.

- Серия 04 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2020 году. В 2012 году при реорганизации Группы облигации этой серии на сумму 1 380 млн руб. были погашены. В ходе оферт в 2015 и 2016 годах выкуплено

бумаг на 10 млн руб. и 725 млн руб. соответственно. Позднее в 2016 году Группа разместила выкупленные в ходе оферт бумаги в полном объеме. Таким образом, в обращении находятся бумаги на 2 370 млн руб.

- Серия 05 общей номинальной стоимостью 3 750 млн руб. с датой погашения в 2021 году и офертой в 2020 году. В 2012 году при реорганизации Группы облигации этой серии на сумму 1 997 млн руб. были погашены. В ходе оферт в 2015 и 2016 годах выкуплено бумаг на 9 млн руб. и 610 млн руб. соответственно. Позднее в 2016 году Группа разместила выкупленные в ходе оферт бумаги в полном объеме. Таким образом, в обращении находятся бумаги на 1 753 млн руб.

- Серия БО-001Р-01 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2026 году и офертой в 2020 году размещена в 2016 году. Весь объем находится в обращении.

- Серия БО-001Р-02 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2027 году и офертой в 2021 году размещена в 2017 году. Весь объем находится в обращении.

- Серия БО-001Р-03 общей номинальной стоимостью 10 000 млн руб. с датой погашения в 2023 году размещена в 2019 году. Весь объем находится в обращении.

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря 2019 года составил 24 123 млн руб. по номинальной стоимости. За вычетом облигаций, находящихся в собственности дочерних компаний Группы, этот объем составил 23 772 млн руб.

Кредитные рейтинги Группы

В июне 2019 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента ПАО «Акрон» в национальной и иностранной валютах, сохранив их на уровне ВВ-. Прогноз по соответствующим рейтингам — «стабильный».

В октябре 2019 года рейтинговое агентство Moody's Investor Service подтвердило долгосрочный корпоративный рейтинг ПАО «Акрон», сохранив его на уровне Вa3. Прогноз по рейтингу — «стабильный».

В декабре 2019 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило ПАО «Акрон» рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании, сохранив его на уровне ruA+, прогноз по рейтингу — «стабильный».

Финансовые результаты

Выручка

Физический объем продаж основной продукции Группы увеличился на 4% по сравнению с 2018 годом и составил 7,6 млн т.

Продукция	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Продукция органического синтеза	237	236	0
Продукция неорганической химии	797	799	0
Апатитовый концентрат	290	259	+12
Удобрения и промышленные продукты	7 569	7 312	+4

Большая часть выручки Группы приходится на реализацию азотных и сложных минеральных удобрений. Основные рынки сбыта по объему реализации в 2019 году — Россия, Бразилия, США, Китай, а также страны Европы.

Выручка в 2019 году выросла на 6%, до 114 835 млн руб. Рост выручки объясняется увеличением объемов продаж на 4% и повышением среднего курса доллара США

по отношению к рублю на 3%. Сдерживающее влияние на рост выручки оказало снижение мировых долларовых цен на большинство продуктов Группы.

Средние индикативные мировые цены на удобрения

долл. США/т, FOB Балтика/Черное море	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Аммиак	235	288	-18
Карбамид (прилливированный)	240	251	-4
Аммиачная селитра	189	188	0
КАС	149	179	-17
НРК 16:16:16	296	300	-1

Источники: Fertecon, FMB.

Данные по официальному обменному курсу российского рубля к доллару США

	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Курс доллара США на 31 декабря	61,9057	69,4706	-11
Средний курс доллара США за год*	64,7361	62,7078	+3

*Расчетное среднее значение номинальных курсов обмена валют за соответствующий годовой период.
Источник: ЦБ РФ.

Распределение выручки по регионам, млн руб.

Регион	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Латинская Америка	28 547	22 291	+28
Страны Евросоюза	22 707	20 890	+9
Россия	17 179	19 937	-14
США и Канада	17 395	13 598	+28
Азия (не включая КНР)	12 373	12 931	-4
КНР	7 133	7 242	-2
Другие регионы	6 271	5 197	+21
СНГ	3 230	5 976	-46
Итого	114 835	108 062	+6

Объем продаж основной продукции Группы «Акрон», тыс. т

Продукция	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Аммиак	304	448	-32
Азотные удобрения	3 843	3 097	+24
Сложные удобрения	2 098	2 473	-15

Себестоимость проданной продукции

В 2019 году себестоимость проданной продукции Группы составила 59 784 млн руб., что на 10% выше показателя 2018 года.

Природный газ

Затраты на природный газ, отраженные в составе себестоимости, в 2019 году не изменились, так как рост цены закупаемого природного газа был компенсирован снижением объема его потребления и капитализацией части расходов, относящихся к капитальному ремонту агрегата аммиака. Так, суммарный выпуск на агрегатах аммиака (основные потребители природного газа) снизился на 1%.

Амортизация основных средств и нематериальных активов

Рост амортизационных отчислений в отчетный период составил 26% и был связан с вводом в эксплуатацию агрегата карбамида в конце 2018 года, двух агрегатов азотной кислоты в 2019 году, а также с перевооружением действующих производств.

Топливо и электроэнергия

Данная статья себестоимости увеличилась на 14%. Порядка 65% в ее структуре занимают затраты на электрическую энергию, вторым крупнейшим компонентом являются затраты на тепловую энергию (пар).

В 2019 году затраты на электроэнергию по Группе выросли на 13% в связи с увеличением средних цен на 9% и ростом объема потребления на 4%. Затраты на тепловую энергию снизились на 1%, поскольку рост средней цены на 2% был компенсирован снижением объема потребления на 2%.

Себестоимость проданной продукции Группы, млн руб.

Вид расхода	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Природный газ	15 550	15 550	0
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 344	9 026	+26
Топливо и электроэнергия	8 661	7 630	+14
Затраты на персонал	7 309	6 331	+15
Калийное сырье, использованное в производстве	6 925	6 721	+3
Прочие материалы и компоненты	4 018	3 437	+17
Ремонт и техническое обслуживание	2 993	3 214	–7
Буровзрывные работы	857	471	+82
Услуги сторонних организаций	840	901	–7
Общепроизводственные расходы	658	446	+48
Расходы на социальные нужды	629	717	–12
Итого	59 784	54 444	+10

Причиной более значительного изменения статьи «Топливо и электроэнергия» стал существенный рост затрат по дизельному топливу и мазуту на фоне значительного роста их среднегодовых цен (на 8 и 22% соответственно) и увеличения объема потребления дизельного топлива на 27%.

Затраты на персонал

Данная статья отражает затраты на производственный персонал. Затраты на административный персонал отражаются по статье «Коммерческие, общие и административные расходы». Затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, в 2019 году увеличились на 15%, до 7 309 млн руб. Рост произошел из-за увеличения численности персонала Группы на 5%, что стало необходимо для разработки подземного рудника ГОК «Олений Ручей», реализации инвестпроектов в ПАО «Акрон»

и ПАО «Дорогобуж», строительства Талицкого ГОКа. Также на рост показателя оказала влияние индексация заработной платы работникам.

Калийное сырье

Затраты на хлористый калий в отчетный период выросли на 1%. Увеличение среднегодовых цен на закупаемый хлористый калий на 30% было компенсировано снижением объема его потребления на 23%.

Транспортные расходы

Транспортные расходы выросли на 17%, до 20 744 млн руб. Рост показателя был главным образом связан с увеличением затрат на фрахт на фоне роста объема поставок в США и страны Латинской Америки на условиях, включающих транспортировку. Также выросла стоимость логистических услуг за пределами России вследствие ослабления рубля.

Потребление основных сырьевых и энергетических ресурсов

	2019 год		2018 год	
	Цена [руб.]*	Количество	Сумма [млн руб.]	Сумма [млн руб.]
ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж»				
Природный газ [млн м³]	4 749	3 349	15 907	15 550
ПАО «Акрон»	4 738	2 618	12 403	11 549
ПАО «Дорогобуж»	4 791	731	3 504	4 001
Апатитовый концентрат [тыс. т]	11 374	784	8 912	8 423
ПАО «Акрон»	11 250	568	6 390	5 373
ПАО «Дорогобуж»	11 699	216	2 522	3 050
Сильвин [хлористый калий; тыс. т]	14 231	469	6 669	6 619
ПАО «Акрон»	14 085	331	4 667	4 298
ПАО «Дорогобуж»	14 585	137	2 003	2 321
Электрическая энергия [млн кВт•ч]	3 872	1 298	5 024	4 474
ПАО «Акрон»	3 780	1 048	3 961	3 444
ПАО «Дорогобуж»	4 258	250	1 063	1 030
Тепловая энергия [ПАО «Акрон»; тыс. Гкал]	1 046	1 373	1 436	1 444
АО «СЗФК»				
Электрическая энергия [млн кВт•ч]	2 725	191	521	449
Дизельное топливо [тыс. л]	40	22 414	887	624
Мазут [тыс. т]	20 809	23	482	428

*Данные с учетом транспортных и сопутствующих расходов; цена указана для природного газа за 1 тыс. м³; для апатитового концентрата и хлористого калия — за 1 т; для электроэнергии — за 1 тыс. кВт•ч; для тепловой энергии — за 1 Гкал; для дизельного топлива — за 1 л; для мазута — за 1 т.

Транспортные расходы, млн руб.

Вид расхода	2019 год	2018 год	Изменение [%]
Морской фрахт	6 955	4 505	+54
Перевалка грузов	5 068	4 262	+19
Железнодорожный тариф	4 205	4 418	–5
Контейнерные перевозки	1 908	1 795	+6
Аренда вагонов	1 120	1 115	0
Услуги по обслуживанию подвижного состава	842	1 086	–22
Прочее	646	534	+21
Итого	20 744	17 715	+17

Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы выросли на 15%, до 9 332 млн руб. Среди основных причин — увеличение объема продаж, рост численности персонала и увеличение площади арендуемых объектов на фоне развития международного сегмента дистрибуции Группы в рамках коммерческой стратегии по увеличению поставок конечным потребителям.

Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы в 2019 году составили 1 574 млн руб. против 349 млн руб. в 2018 году. Расходы за 2019 год увеличились из-за нетто-убытка по курсовым разницам в размере 799 млн руб., в то время как за 2018 год наблюдалась нетто-прибыль по курсовым разницам в размере 1 350 млн руб.

EBITDA

Показатель EBITDA определяется как операционная прибыль, скорректированная на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток по курсовой разнице от операционных сделок и прочие неденежные и чрезвычайные статьи. В 2019 году EBITDA составила 35 749 млн руб., что на 4% ниже результата за 2018 год — 37 053 млн руб. Увеличение объема продаж и снижение курса национальной валюты оказали положительное влияние на динамику показателя, в то время как падение мировых цен на продукцию Группы — отрицательное. В долларовом выражении EBITDA снизилась на 7%, до 552 млн долл. США, по сравнению с 591 млн долл. США за предыдущий год. Рентабельность по EBITDA составила 31% по сравнению с 34% за 2018 год.

Расчет показателя EBITDA, млн руб.

	2019 год	2018 год
Результаты операционной деятельности	23 401	27 439
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 344	9 026
Убыток/(прибыль) по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	799	–1 350
Убыток от выбытия разрешений на разработку	–	905
Убыток от выбытия основных средств	205	1 033
Итого консолидированный показатель EBITDA	35 749	37 053

Финансовые доходы/расходы

Финансовые доходы в 2019 году составили 7 236 млн руб. против расходов в размере 8 422 млн руб. годом ранее. Показатель за 2019 год был поддержан нетто-прибылью по курсовым разницам в размере 7 812 млн руб., в то время как за 2018 год наблюдался нетто-убыток по курсовым разницам в размере 8 393 млн руб.

Проценты к уплате

Расходы по данной статье снизились на 31% и составили 1 115 млн руб. Сокращение расходов связано со снижением процентных ставок. Расходы по данной статье отражаются за вычетом капитализированных процентов к уплате.

Чистая прибыль

Чистая прибыль за 2019 год выросла на 86% и составила 24 786 млн руб. против 13 318 млн руб. за 2018 год. В долларовом эквиваленте чистая прибыль выросла на 80%, с 212 млн долл. США до 383 млн долл. США.

Изменение основных балансовых показателей отчетности

Основные средства

Основные средства Группы на 31 декабря 2019 года составили 102 157 млн руб., что на 9% выше показателя на 31 декабря 2018 года — 93 532 млн руб. Рост показателя обусловлен значительным объемом капитальных вложений и вводом в эксплуатацию производственных объектов. Доля основных средств в общей балансовой стоимости активов на конец 2019 года составила 51%.

Лицензии недропользования и связанные затраты

В отчетный период эта статья выросла на 8% и составила 39 502 млн руб. Рост произошел главным образом за счет капитализации расходов по кредитам, относящихся к реализации Талицкого калийного проекта.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Данная статья в основном сформирована 19,8-процентной долей в компании Grupa Azoty S. A. В отчетный период эта статья сократилась на 16% и составила 9 784 млн руб. Снижение показателя было связано с уменьшением рыночной стоимости пакета в Grupa Azoty S. A. на фоне слабых финансовых показателей компании.

Запасы

Запасы в отчетный период снизились на 2%, до 16 378 млн руб. Снижение показателя было связано с уменьшением запасов готовой продукции на 14%.

Неконтролирующая доля

В статье «Неконтролирующая доля» в составе раздела «Капитал» отражается часть капитала дочерних компаний, принадлежащая их миноритарным акционерам. Данная статья главным образом сформирована за счет доли миноритарных акционеров АО «ВКК». В отчетный период она увеличилась на 2% и составила 20 964 млн руб.

Денежные потоки

Операционная деятельность

Чистый денежный поток от операционной деятельности за 2019 год практически не изменился по сравнению с уровнем 2018 года и составил 28 278 млн руб. Обратный капитал за 2019 год снизился на 2 084 млн руб. За 2018 год его сокращение составило 1 025 млн руб.

Инвестиционная деятельность

Чистая сумма денежных средств, направленных на инвестиционную деятельность, за 2019 год составила 19 054 млн руб. против 14 439 млн руб. за 2018 год. Объем средств, направленных на капитальные вложения, вырос на 31%, до 19 030 млн руб., с 14 542 млн руб. за 2018 год. В долларовом выражении капитальные вложения увеличились на 27%, до 294 млн долл. США. Увеличение показателя связано с реализацией инвестпроектов в рамках стратегии развития Группы.

Финансовая деятельность

Чистая сумма денежных средств, направленных на финансовую деятельность, за 2019 год составила 7 328 млн руб., в то время как

за 2018 год аналогичный показатель достиг 19 643 млн руб. Сокращение оттока денежных средств в отчетный период было связано с меньшим погашением заемных средств. Так, за 2019 год нетто-привлечение заемных средств составило 8 840 млн руб., в то время как за 2018 год наблюдалось нетто-погашение заемных средств в размере 28 млн руб. На выплату дивидендов в отчетный период было направлено 14 313 млн руб. против 13 278 млн руб. за 2018 год. В долларовом выражении дивидендные выплаты в 2019 году составили 221 млн долл. США против 212 млн долл. США в 2018 году.

Информация по сегментам

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.

Финансовая информация сегментов включает в себя выручку и EBITDA.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA	Рентабельность по EBITDA
«Акрон»	67 112	–58 109	9 003	25 944	39%
«Дорогобуж»	21 629	–19 669	1 960	3 922	18%
Логистика	4 772	–3 767	1 005	2 221	47%
Торговая деятельность	105 533	–3 418	102 115	1 190	1%
Добыча СЗФК	11 003	–10 948	55	2 543	23%
Добыча, кроме СЗФК	–	–	–	–	–
Прочее	1 670	–973	697	–71	–4%
Итого	211 719	–96 884	114 835	35 749	31%

Риски и стратегия их минимизации

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA	Рентабельность по EBITDA
«Акрон»	67 754	–58 492	9 262	23 746	35%
«Дорогобуж»	27 152	–20 285	6 867	8 347	31%
Логистика	4 729	–4 543	186	1 042	22%
Торговая деятельность	94 708	–4 780	89 928	719	1%
Добыча СЗФК	9 543	–8 333	1 210	3 352	35%
Добыча, кроме СЗФК	–	–	–	–65	–
Прочее	1 582	–973	609	–88	–6%
Итого	205 468	–97 406	108 062	37 053	34%

Сегменты «Акрон» и «Дорогобуж» (совместно «Химическое производство»)

В 2019 году объем производства ПАО «Акрон» вырос на 6%, до 5 568 тыс. т товарной продукции. Рост стал возможен благодаря запуску новых производств. Рентабельность по EBITDA ПАО «Акрон» в 2019 году составила 39% против 35% годом ранее.

Объем производства ПАО «Дорогобуж» в отчетный период сократился на 21% и составил 1 605 тыс. т товарной продукции. Снижение носило временный характер и было связано с остановкой агрегата аммиака для реализации проекта по его модернизации. Рентабельность по EBITDA ПАО «Дорогобуж» в 2019 году составила 18% против 31% годом ранее.

Сегмент «Логистика»

Грузооборот портовых терминалов Группы в отчетном году увеличился на 14%, до 4,7 млн т. Кроме продукции Группы «Акрон» портовые

терминалы также переваливали грузы третьих лиц, доля которых в общем грузообороте составила 9%. Ослабление рубля оказало дополнительную поддержку финансовым результатам сегмента, так как тарифы на перевалку фиксируются в валюте. В результате рентабельность по EBITDA сегмента увеличилась до 47% по сравнению с 22% в 2018 году.

Сегмент «Торговая деятельность»

В 2019 году консолидированные продажи собственной продукции Группы превысили объем ее производства и составили 7 569 тыс. т, что на 4% больше, чем в 2018 году. Увеличение продаж стало возможным благодаря реализации части запасов готовой продукции.

Данный сегмент является вспомогательным для Группы, поэтому генерирует относительно небольшую прибыль, соответствующую такой операционной деятельности. Основные цели работы

сегмента — эффективная продажа продукции Группы и завоевание перспективных рынков сбыта.

Сегмент «Добыча СЗФК»

В 2019 году АО «СЗФК» произвело 1 084 тыс. т апатитового концентрата, что на 11% меньше, чем в 2018 году. Снижение было связано с такими временными факторами, как больший объем вскрышных работ и низкое содержание фосфора в руде на данном этапе разработки подземного рудника. Также в 2019 году снизилась средняя цена реализации апатитового концентрата на фоне падения мировых цен. В результате рентабельность по EBITDA АО «СЗФК» уменьшилась до 23% по сравнению с 35% годом ранее.

Большая часть производства апатитового концентрата потребляется химическими заводами Группы «Акрон». В 2019 году избыток продукции в размере 290 тыс. т апатитового концентрата пошел на внешние продажи.

Деятельность Группы «Акрон» связана с рисками, которые могут оказывать как негативное, так и положительное влияние на операционные и финансовые показатели. Снижение степени воздействия рисков является одной из основных задач Совета директоров и Правления Компании.

В рамках системы управления рисками Совет директоров и Правление:

— анализируют и оценивают существующие и потенциальные риски;

— разрабатывают и реализуют меры по снижению степени воздействия рисков;

— разрабатывают и осуществляют планы по управлению и выходу из кризисных ситуаций.

Исторически ключевыми рисками, которые оказывают наибольшее влияние на деятельность Группы, были риски, связанные с закупками минерального сырья, конъюнктурой мирового рынка удобрений, а также финансовые риски. Долгосрочная стратегия развития Группы «Акрон» ориентирована на снижение влияния

этих рисков на бизнес Компании, обеспечение стабильности, создание основы для постоянного роста и повышение конкурентоспособности.

Операционные результаты Компании зависят от цен на удобрения и рентабельности продаж, которые, в свою очередь, зависят от спроса на удобрения. На спрос влияет ряд факторов, таких как погодные условия, прогноз цен на удобрения, государственная политика, доступ потребителей к финансированию и наличие запасов в каналах дистрибуции.

Ключевые риски и стратегия их минимизации

Основные риски	Как стратегия развития минимизирует их влияние
Риски, связанные с закупками основных видов сырья — апатитового концентрата и хлористого калия	— Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы для снижения зависимости от роста цен на сырье и обеспечения стабильных поставок
Риски, связанные с конъюнктурой мирового рынка минеральных удобрений	— Диверсификация рынков сбыта, увеличение продаж на рынках с высоким спросом и премией к мировым ценам. — Диверсификация продуктовой линейки
Финансовые риски, связанные с обслуживанием долговых обязательств	— Монетизация непроизводственных активов. — Диверсификация источников финансирования

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Отраслевые риски			
Изменение конъюнктуры мирового рынка минеральных удобрений	Ухудшение макроэкономической ситуации, недостаточный рост спроса (зависящего в том числе от уровня государственных субсидий, динамики курсов национальных валют, урожайности и цен на зерновые культуры на основных рынках сбыта, текущего и прогнозного уровней запасов удобрений) или избыточный прирост новых мощностей могут вызвать значительное колебание цен на удобрения и сырье для их производства и оказать существенное влияние на показатели Компании	— Реализация стратегии вертикальной интеграции для повышения конкурентоспособности Группы в долгосрочной перспективе. — Заключение долгосрочных договоров с крупными покупателями удобрений на крупнейших рынках (Бразилия, США, Китай) с целью гарантированной продажи части объемов (30–50% объемов по отдельным продуктам). — Развитие собственной дистрибуции. Продажи через собственные сбытовые и трейдинговые компании. — Выстраивание долгосрочных схем совместной деятельности с независимыми дистрибуторами	Высокий

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риски сезонности спроса на основную продукцию Группы	Сезонность применения удобрений связана с погодными и климатическими условиями. Поэтому аномальные климатические явления (засуха, наводнение и т. д.) могут оказать значительное влияние на объем спроса в конкретном регионе	<ul style="list-style-type: none">— Диверсификация рынков сбыта для оперативного перераспределения товарных потоков — продажи в 78 странах мира, что позволяет снизить влияние фактора сезонности.— Диверсификация продуктового портфеля на удобрения и промышленные продукты позволяет снизить зависимость от динамики активности в сельскохозяйственном секторе.— Развитие складские мощности на производственных площадках, в портах и в основных странах сбыта (Россия, Китай) позволяют сглаживать сезонные колебания отгрузок	Средний
Риск введения ограничительных мер на товарную продукцию	В апреле 2019 года Еврокомиссия приняла решение на полгода ввести временные пошлины на импорт карбамидо-аммиачной смеси из России в размере 31,9% для ПАО «Акрон». Это снижает рентабельность поставок продукта ПАО «Акрон» на рынок ЕС	<ul style="list-style-type: none">— Участие в проводимом Еврокомиссией расследовании с привлечением юридических консультантов с целью минимизации негативных последствий данного расследования для ПАО «Акрон».— Группа переориентирует объемы продаж КАС на другие рынки	Средний
Изменение цен и условий закупки основных видов сырья и оказания услуг	Поставки основных видов сырья и оказание услуг российским предприятиям Группы «Акрон» осуществляют компании, занимающие монопольное или доминирующее положение на рынке, поэтому существует риск неконтролируемого роста цен, манипуляций ими и объемами поставляемого сырья. Повышение цен на основные виды сырья и услуг приводит к росту себестоимости продукции и снижению прибыли	<ul style="list-style-type: none">— Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы. Со второго полугодия 2013 года российские предприятия Группы полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем.— Подписание долгосрочных договоров и диверсификация поставщиков, где это возможно	Низкий
	Природный газ В России идет постепенный процесс либерализации внутреннего рынка природного газа. Промышленные потребители имеют возможность приобретать газ не только у ПАО «Газпром», но и у независимых поставщиков. Кроме этого, с октября 2014 года в России начались биржевые торги природным газом. Вместе с тем в части тарифов на газ для потребителей, закупающих газ у ПАО «Газпром», правительство сохраняет политику, направленную на постепенное увеличение (индексацию) тарифов, без резких скачков. В долгосрочной перспективе остаются риски смены приоритетов Правительства РФ, что может привести к резкому росту цен и тарифов на газ.	<ul style="list-style-type: none">— Озвученная долгосрочная позиция Правительства РФ в отношении тарифов на продукцию и услуги естественных монополий снижает риск резкого повышения цены на газ в ближайшее время.— Постоянная модернизация агрегатов аммиака (на которые приходится основная часть потребления природного газа) с целью снизить удельные нормы расхода сырья. Действующие агрегаты аммиака — одни из лучших в России по расходу природного газа.— Часть природного газа ПАО «Акрон» покупает на бирже. В 2019 году на бирже приобретено 14% общего объема потребленного газа.— Остальной объем природного газа ПАО «Акрон» закупает по договору с ООО «Газпром межрегионгаз Великий Новгород» (входит в Группу «Газпром»), который действует до конца 2020 года.— ПАО «Дорогобуж» закупает природный газ по договору с независимым поставщиком ПАО «НОВАТЭК», который действует до конца 2021 года	Средний

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
	Электрическая энергия Предприятия Группы «Акрон» являются крупными потребителями электроэнергии, а значит, могут приобретать электрическую энергию (мощность): <ul style="list-style-type: none">— на розничном рынке у гарантирующего поставщика;— самостоятельно на оптовом рынке. В целом система ценообразования как на оптовом, так и на розничном рынке электроэнергии (мощности) не допускает резкого необоснованного повышения цен. Более того, в настоящее время в правительстве активно реализуется новая программа модернизации генерирующих мощностей в РФ. Условием запуска программы, поставленным президентом РФ, является неувеличение платежей потребителей выше инфляции. Но на практике ввиду наличия множества нерыночных надбавок (поддержка развития АЭС, ВИЭ, мусоросжигательных заводов, регионов Дальнего Востока и т. п.) фактический рост возможен выше инфляции. Услуги по передаче электроэнергии (их доля — около 50% в конечной цене 1 кВт•ч) являются монопольным видом деятельности. Тарифы регулируются ФАС и ежегодно пересматриваются примерно на уровень инфляции	<ul style="list-style-type: none">— С целью минимизации рисков на розничном рынке от неплатежей гарантирующего поставщика за услуги по передаче электроэнергии предприятия Группы заключили отдельные договоры: договоры купли-продажи электроэнергии (мощности) и договоры оказания услуг по передаче электроэнергии.— В 2019 году ПАО «Дорогобуж» перешло на закупки электроэнергии с оптовой площадки.— В ПАО «Акрон» эксплуатируется собственная электрогенерирующая установка в цехе «Аммиак-4», работающая на утилизируемом паре. Выработка электроэнергии зависит от режима работы основного производства и соответствующего количества излишков пара — в 2019 году на установке выработано порядка 6% фактического объема потребления промплощадки.— В ПАО «Дорогобуж» имеются три собственные электрогенерирующие установки суммарной мощностью 11 МВт, которые в 2019 году выработали 12% фактического объема потребления электроэнергии промплощадки.— В рамках реализуемых проектов уже на стадии проектирования закладываются энергоэффективные решения. Например, в проекте строительства второй очереди ГОК «Олений Ручей» предусмотрено применение светодиодного освещения, устройств плавного пуска, частотного регулирования для приводов технологического оборудования и проч.	Средний
	Хлористый калий В 2018 году в России начал работу второй производитель хлористого калия — Усольский ГОК, входящий в Группу «ЕвроХим». Однако пока весь объем его производства идет на собственные нужды компании. Таким образом, единственным поставщиком в России пока остается ПАО «Уралкалий». Отсутствие конкурентной среды может привести к злоупотреблению поставщиком своим монопольным положением и росту цен или манипулированию объемами поставок	<ul style="list-style-type: none">— Группа «Акрон» реализует проект по строительству собственного калийного предприятия в рамках стратегии вертикальной интеграции.— До конца 2021 года действуют договоры на поставку необходимых объемов хлористого калия между ПАО «Уралкалий» и ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж»	Средний

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
	Транспортные услуги Составляют значительную часть расходов Группы. Рост затрат на железнодорожные перевозки, услуги по аренде вагонов, морской фрахт, перевалку грузов может значительно ухудшить финансовое состояние Компании или снизить ее конкурентоспособность. В 2019 году тарифы на железнодорожные перевозки проиндексированы на 3,5%. Однако помимо индексации базового тарифа ОАО «РЖД» периодически вводит различные надбавки. В результате фактический рост тарифов для Группы «Акрон» может оказаться выше базовой величины	<ul style="list-style-type: none">— Дальнейшая индексация тарифов на железнодорожные перевозки контролируется государством, риск значительного повышения тарифов ограничен. Заявленная правительством формула индексации — «инфляция минус».— Ведется работа с ОАО «РЖД» по снижению железнодорожного тарифа на перевозку грузов в рамках тарифного коридора.— Группа «Акрон» имеет собственный парк из 1 700 вагонов, что покрывает примерно 1/3 грузопотока.— Группа работает с несколькими операторами железнодорожного парка на конкурентной основе.— Портовый логистический сегмент Группы «Акрон» включает в себя собственные портовые терминалы со складскими мощностями.— Затраты на фрахт минимизируются за счет формирования судовых партий оптимального объема и использования собственных складов, терминалов и трейдинговых компаний	Средний
Операционные риски			
Аварии и незапланированные остановки производства	Аварии и незапланированные остановки оборудования могут стать причиной увеличения затрат на ремонтные работы и сокращения операционных показателей	<ul style="list-style-type: none">— Группа «Акрон» ежегодно инвестирует значительные средства в обеспечение необходимого технического уровня производств, модернизацию и замену устаревшего оборудования, строительство современных и безопасных производств.— Управление по охране труда и промышленной безопасности и Управление по обеспечению производства осуществляют производственный контроль за соблюдением требований промышленной безопасности при эксплуатации производственных объектов и проводят другие технические мероприятия для снижения рисков аварий и травматизма.— Оформляются все обязательные виды страхования, необходимые по закону, в том числе ответственность владельца опасных производственных объектов перед третьими лицами.— Производства аммиака в ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж», как наиболее дорогостоящие и опасные, имеют полное страховое покрытие в надежных страховых компаниях. Таким образом, затраты на восстановление в случае аварии будут покрыты за счет страховой выплаты	Низкий

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Технологические риски при реализации новых инвестиционных проектов	Группа «Акрон» одновременно реализует несколько проектов по строительству новых производств и разработке месторождений полезных ископаемых. Технологические сложности и недостаток кадровых ресурсов могут значительно увеличить сроки завершения проектов или потребовать дополнительных расходов	<ul style="list-style-type: none">— Тщательная проработка инвестиционных проектов и высококвалифицированный персонал обеспечивают соблюдение сроков реализации и успешный пуск новых производств.— Закупка современного оборудования у ведущих мировых производителей, привлечение опытных и высококвалифицированных подрядчиков.	Низкий
Талицкий ГОК			
		<ul style="list-style-type: none">— Строительно-монтажные риски при строительстве Талицкого ГОКа застрахованы пулом российских и международных страховщиков.— Технологические и инженерные решения, принятые в проекте строительства Талицкого ГОКа, являются оптимальными и учитывают все актуальные изменения в нормативной базе по строительству и эксплуатации подобных объектов. Технология эксплуатации месторождения опробована на аналогичных предприятиях, действующих на Верхнекамском месторождении калийно-магниевого солей	
Социальные и экологические риски			
Кадровые	Трудности с привлечением высококвалифицированного персонала и конфликты с профсоюзными организациями могут повлечь за собой рост затрат на обучение, а также возникновение риска забастовок	<ul style="list-style-type: none">— На предприятиях Группы действует социальная программа «За достойный труд», регламентирующая все социальные обязательства, которые берет на себя работодатель по отношению к сотрудникам, в том числе обязательства по трудоустройству и обеспечению проживания.— Система повышения квалификации сотрудников включает программы профессиональной подготовки и корпоративное обучение, что обеспечивает необходимую квалификацию персонала для работы на высокотехнологичных производствах.— Привлечение на заводы готовых молодых специалистов (химиков, энергетиков, теплотехников, механиков) с предоставлением им отдельного социального пакета.— Сотрудничество с вузами. В Новгородском государственном университете имени Ярослава Мудрого состоялся второй выпуск группы студентов по специальности «прикладная и фундаментальная химия». Данная специальность была открыта в 2012 году по инициативе ПАО «Акрон». Часть работ, представленных студентами, была рекомендована к внедрению на ПАО «Акрон».— В 2018 году на химических предприятиях Группы прошли производственную практику свыше 400 студентов и учащихся высших и средних профессиональных учебных заведений	Низкий

Талицкий ГОК

—

Строительно-монтажные риски при строительстве Талицкого ГОКа застрахованы пулом российских и международных страховщиков.

—

Технологические и инженерные решения, принятые в проекте строительства Талицкого ГОКа, являются оптимальными и учитывают все актуальные изменения в нормативной базе по строительству и эксплуатации подобных объектов. Технология эксплуатации месторождения опробована на аналогичных предприятиях, действующих на Верхнекамском месторождении калийно-магниевых солей

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Экологические	Существуют риски, связанные с возможным неблагоприятным воздействием работы предприятий на окружающую среду вследствие аварийных ситуаций, а также риски несоответствия нормативным показателям в связи с изменением экологического законодательства, что может привести к возникновению дополнительных обязательств и издержек	<ul style="list-style-type: none">— Модернизация оборудования и внедрение новых, экологически безопасных объектов позволяют избежать аварийных ситуаций и уменьшить количество выбросов вредных веществ в окружающую среду.— Постоянный мониторинг экологической ситуации и обеспечение доступности информации о природоохранной деятельности.— В практике Группы — страхование гражданской ответственности владельцев опасных производственных объектов и приобретение расширенного страхового покрытия, распространяющегося на экологические риски	Низкий
Финансовые риски			
Изменение процентных ставок	Рост процентных ставок влияет на финансовые результаты Группы и может привести к их ухудшению	<ul style="list-style-type: none">— Снижение процентных рисков достигается за счет диверсификации кредитов, где в качестве базы используются плавающие ставки LIBOR/EURIBOR/ЦБ РФ, а также фиксированная ставка. Группа поддерживает открытые кредитные лимиты, предусматривающие выбор типа процентной ставки в момент выборки	Низкий
Валютные	Волатильность на валютных рынках существенно влияет на финансовые показатели Компании, поскольку большая часть выручки и кредитных обязательств Группы выражена в иностранной валюте, а основная часть расходов номинирована в рублях	<ul style="list-style-type: none">— Политика Группы в отношении хеджирования валютных рисков остается прежней: поддерживается сбалансированная структура кредитного портфеля в разрезе валют относительно валютной и рублевой составляющих выручки. Большая часть долга представлена долларовыми кредитами, выручка также в большей части номинирована в долларах США	Средний
Риск поддержания достаточной ликвидности	Стратегия развития Группы требует постоянных финансовых затрат, что при нестабильности денежного потока может привести к нарушению сроков выполнения обязательств	<p>Система контроля денежных потоков и оперативное управление ликвидностью включают:</p> <ul style="list-style-type: none">— поддержание кредитных лимитов в банках, а также зарегистрированной программы биржевых облигаций;— свободные остатки денежных средств, достаточные для покрытия краткосрочных обязательств;— наличие финансовых активов для продажи	Низкий
Правовые риски			
Изменение законодательства	Изменение российского и международного законодательства может привести к возникновению дополнительных обязательств и ограничений деятельности Группы	<ul style="list-style-type: none">— Для снижения возможных правовых рисков Группа внимательно отслеживает все изменения применимого законодательства, привлекает к сотрудничеству высококвалифицированных специалистов и совершенствует корпоративные процедуры	Низкий

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Изменение требований по лицензированию основной деятельности	Группа осуществляет свою деятельность на основании ряда лицензий. При получении лицензий на разработку новых месторождений определены действия, которые обязан осуществлять недропользователь, а также сроки их совершения. Требования относятся главным образом к разработке проектной документации, согласованию ее в государственных органах, началу проведения определенных операций (разведка, добыча, переработка) и соблюдению промышленной и экологической безопасности. Нарушение лицензий может стать основанием для прекращения их действия	— Группа ведет постоянный мониторинг выполнения лицензионных требований и предпринимает все возможные действия для недопущения их нарушения	Низкий

Инвесторам и акционерам

Акционерный капитал

На 31 декабря 2019 года уставный капитал ПАО «Акрон» составлял 202 670 000 руб. и был разделен на 40 534 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 руб. каждая.

Менеджмент ПАО «Акрон» не осведомлен о наличии акционеров (держателей акций), владеющих более чем 5% уставного капитала, помимо раскрытых.

На 31 декабря 2019 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.à r.l. (Люксембург). Конечная контролирующая компания Группы — Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр), а конечный контроль над Группой осуществляет Вячеслав Кантор.

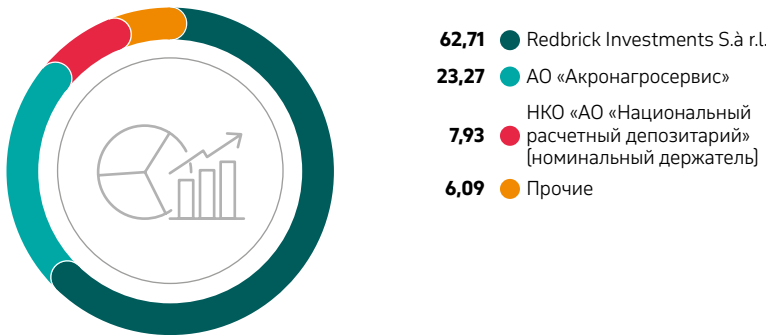
Общество не имеет сведений о возможности приобретения или приобретении определенными акционерами степени контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале Общества, в том числе на основании акционерных соглашений или по иным основаниям.

Информация о владении членами Совета директоров и Правления акциями ПАО «Акрон» и дочерних компаний на 31.12.2019

Члены Совета директоров и Правления	Дата наступления изменения	Количество обыкновенных акций ПАО «Акрон» на 31.12.2019	Доля в уставном капитале ПАО «Акрон» [%]
А. В. Попов	–	19 929	0,049
Н. Б. Арутюнов	–	–	–
В. В. Гавриков	–	–	–
Г. Н. Голухов	–	–	–
А. А. Дынкин	–	–	–
Ю. Н. Малышев	–	–	–
В. Г. Систер	–	–	–
В. Я. Куницкий	–	17 517	0,043
А. В. Миленков	–	790	0,002
Д. В. Баландин	–	–	–
Д. А. Хабрат	–	–	–
А. С. Лебедев	–	–	–
И. Я. Рабер	–	–	–

Структура акционерного капитала

Структура держателей акций ПАО «Акрон», %



Структура держателей акций ПАО «Акрон»

Полное наименование	Процент от уставного капитала на 31.12.2019	Процент от уставного капитала на 31.12.2018
Redbrick Investments S.à r.l.	62,71	62,48
АО «Акронагросервис»	23,27	23,27
НКО «АО «Национальный расчетный депозитарий» (номинальный держатель)	7,93	8,88
Прочие*	6,09	5,37
Итого	100	100

*В том числе на 31.12.2019 3,78% акций Общества принадлежит подконтрольным эмитенту организациям, на 31.12.2018 им принадлежало 3,06%.

Торговые площадки

По состоянию на 31 декабря 2019 года акции Общества торговались в рублях на Московской бирже (тикер AKRN) в котировальном списке первого (высшего) уровня.

С 2008 года глобальные депозитарные расписки, удостоверяющие права на обыкновенные акции ПАО «Акрон» (десять депозитарных расписок предоставляют право на одну обыкновенную акцию), торгуются на основном рынке Лондонской

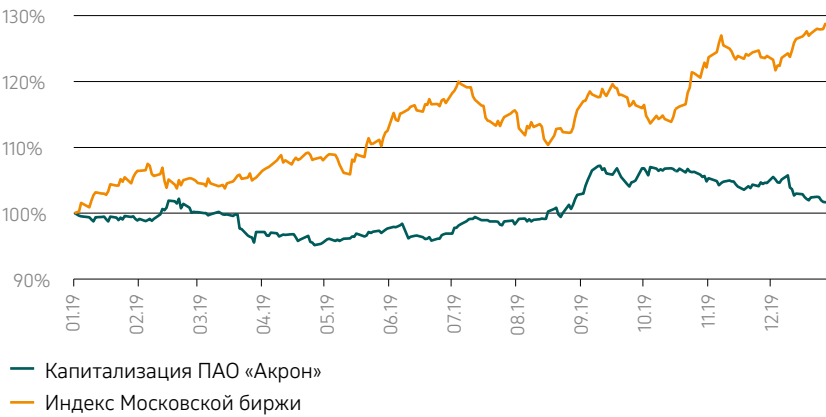
фондовой биржи [LSE; тикер AKRN]. Объем выпущенных ПАО «Акрон» и торгующихся на Лондонской фондовой бирже глобальных депозитарных расписок по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 0,28% акционерного капитала.

Динамика курса акций ПАО «Акрон» в 2019 году

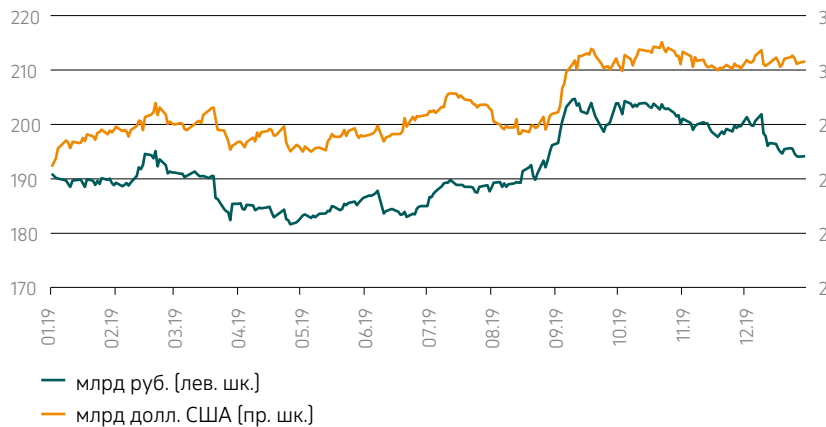
В 2019 году акции ПАО «Акрон» выросли на 2%. Их отставание от индекса Мосбиржи было вызвано слабой конъюнктурой рынка минеральных удобрений. Так, цены на большинство выпускаемых Группой «Акрон» продуктов понизились. Тем не менее Группа продолжала реализацию своей инвестиционной программы, модернизируя действующие производства и запуская новые, тем самым создавая задел для роста операционных показателей в будущие годы. Также Компания трижды в течение 2019 года объявляла дивиденды в общей сумме 366 руб. на акцию. В долларах капитализация ПАО «Акрон» за 2019 год выросла на 14% и достигла 3,1 млрд долл. США.

» См. подробнее: «Обзор рынка минеральных удобрений», «Финансовый обзор» и «Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности»

Динамика акций ПАО «Акрон» по сравнению с индексом Московской биржи



Динамика капитализации ПАО «Акрон» [Московская биржа]



Данные по торгам обыкновенными акциями ПАО «Акрон» [AKRN]

Московская биржа	2019	2018
Минимальная цена [руб.]	4 424 [28.03.2019]	3 715 [10.04.2018]
Максимальная цена [руб.]	5 098 [19.09.2019]	4 817 [20.09.2018]
Цена на конец года [руб.]	4 790	4 710
Количество сделок за год [шт.]	71 852	111 796
Годовой объем торгов [млн руб.]	3 138,9	4 652,4
Среднедневной объем торгов [млн руб.]	12,5	18,3

Данные по торгам ГДР ПАО «Акрон»

Лондонская фондовая биржа	2019	2018
Минимальная цена [долл. США]	6,00 [10.04.2019]	6,00 [04.09.2018]
Максимальная цена [долл. США]	7,65 [28.10.2019]	7,75 [26.02.2018]
Цена на конец года [долл. США]	7,65	6,80
Годовой объем торгов [млн долл. США]	0,8	0,3

Дивидендная политика

Дивидендная политика ПАО «Акрон», утвержденная Советом директоров в декабре 2012 года, разработана с целью обеспечения прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов и их выплаты, а также определения стратегии Совета директоров Компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям, условиям и порядку их выплаты. В соответствии с Положением о дивидендной политике размер выплачиваемых ПАО «Акрон» дивидендов должен составлять не менее 30% от чистой прибыли Компании, определенной по международным стандартам финансовой отчетности. Компания стремится выплачивать дивиденды не менее двух раз за финансовый год.

В 2019 календарном году ПАО «Акрон» объявляло (выплачивало) дивиденды трижды.

По итогам голосования акционеров на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 11 марта 2019 года принято решение о распределении части прибыли по результатам прошлых лет в размере 130 руб. на одну обыкновенную акцию. Объем средств, направленных на выплату, составил 5,3 млрд руб.

По итогам голосования акционеров на годовом Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 30 мая 2019 года принято решение о распределении части прибыли по результатам 2018 года в размере 135 руб. на одну обыкновенную акцию. Объем

средств, направленных на дивиденды, составил 5,5 млрд руб.

По итогам голосования акционеров на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 29 ноября 2019 года принято решение о распределении части прибыли по результатам девяти месяцев 2019 года в размере 101 руб. на одну обыкновенную акцию. Объем средств, направленных на выплату, составил 4,1 млрд руб.

История дивидендных выплат ПАО «Акрон»

Дата Общего собрания акционеров	Период	Дивиденды на акцию, включая промежуточные [руб.]	Всего начислено дивидендов (млн руб.)	Всего выплачено дивидендов (млн руб.)
29.11.2019	9 месяцев 2019 года	101	4 094	3 851*
30.05.2019	2018 год	135	5 472	5 468
11.03.2019	Нераспределенная прибыль прошлых лет	130	5 269	5 266
19.10.2018	Нераспределенная прибыль прошлых лет	40	1 621	1 620
31.05.2018	2017 год	185	7 499	7 493
12.01.2018	Нераспределенная прибыль прошлых лет	112	4 540	4 536
08.09.2017	Нераспределенная прибыль прошлых лет	235	9 525	9 518
22.06.2017	2016 год	250	10 134	10 126**
26.05.2016	2015 год	180	7 296	7 291
21.05.2015	Нераспределенная прибыль прошлых лет	139	5 634	5 630

* По состоянию на дату окончания отчетного периода срок выплаты дивидендов по результатам девяти месяцев 2019 года лицам, зарегистрированным в реестре акционеров, не наступил.

** С учетом произведенной ранее выплаты дивидендов по результатам девяти месяцев 2016 года в размере 155 руб. на одну акцию Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды в размере 95 руб. на одну обыкновенную акцию.

Объявленные дивиденды Общество выплачивает в порядке и в сроки, установленные законодательством.

В единичных случаях Общество не смогло осуществить выплату дивидендов по причине отсутствия у него и держателя реестра акционеров необходимых адресных данных или банковских реквизитов

акционеров, а также в связи с возвратом дивидендов номинальным держателем, которому были перечислены дивиденды и который не исполнил обязанность по их передаче по независящим от него причинам.

Облигации

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря 2019 года составил 24 123 млн руб. по номинальной стоимости. За вычетом облигаций, находящихся в собственности дочерних компаний Группы, — 23 772 млн руб.

25 октября 2019 года ПАО «Акрон» в рамках Программы биржевых облигаций серии 001P на 50 млрд руб. разместило биржевые облигации объемом 10 млрд руб. (по номинальной стоимости):

— 10 000 000 облигаций серии БО-001P-03.

Основная информация о находящихся в обращении облигациях ПАО «Акрон» по состоянию на 31 декабря 2019 года

Показатель	Облигации серии 04	Облигации серии 05	Программа биржевых облигаций серии 001P		
			Облигации серии Б0-001P-01	Облигации серии Б0-001P-02	Облигации серии Б0-001P-03
Общая номинальная стоимость выпуска облигаций [тыс. руб.]	3 750 000	3 750 000	5 000 000	5 000 000	10 000 000
Объем облигаций в обращении [тыс. руб.]	2 369 971	1 752 785	5 000 000	5 000 000	10 000 000
Дата первичного размещения	31.05.2011	31.05.2011	06.10.2016	06.06.2017	25.10.2019
Дата оферты	21.05.2020	21.05.2020	06.10.2020	03.12.2021	Не предусмотре- трена
Дата погашения	18.05.2021	18.05.2021	24.09.2026	25.05.2027	21.04.2023
Количество купонных периодов и процентная ставка	20 периодов. Ставка: купоны 1–6 — 7,95%, 7–8 — 10,25%, 9–10 — 13,60%, 11–18 — 10,20%, 19–20 — опреде- лит эмитент	20 периодов. Ставка: купоны 1–6 — 7,95%, 7–8 — 10,25%, 9–10 — 13,60%, 11–18 — 10,20%, 19–20 — опреде- лит эмитент	20 периодов. Ставка: купоны 1–8 — 9,55%, 9–20 — опреде- лит эмитент	20 периодов. Ставка: купоны 1–9 — 8,60%, 10–20 — опреде- лит эмитент	7 периодов. Ставка: купоны 1–7 — 7,25%

Кредитные рейтинги

14 июня 2019 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента ПАО «Акрон» в национальной и иностранной валютах, сохранив их на уровне BB– соответственно. Прогноз по соответствующим рейтингам — «стабильный».

1 октября 2019 года рейтинговое агентство Moody’s Investor Service подтвердило долгосрочный корпоративный рейтинг ПАО «Акрон», сохранив его на уровне Ba3. Прогноз по рейтингу — «стабильный».

23 декабря 2019 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании «Акрон», сохранив его на уровне ruA+. Прогноз по рейтингу — «стабильный».

Fitch Ratings

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
25.10.2017	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте BB–/стабильный
25.10.2017	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте BB–/стабильный
25.10.2017	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в национальной валюте BB–
25.10.2017	Краткосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте B
14.06.2019	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте BB–/стабильный
14.06.2019	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте BB–/стабильный

Moody’s Investor Service

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
01.10.2018	Долгосрочный корпоративный рейтинг в иностранной валюте Ba3/стабильный
01.10.2018	Рейтинг вероятности дефолта эмитента в иностранной валюте Ba3-PD/стабильный
01.10.2018	Старший необеспеченный кредитный рейтинг в иностранной валюте Ba3/стабильный
01.10.2018	Рейтинг необеспеченных долговых обязательств в национальной валюте Ba3/стабильный
01.10.2019	Долгосрочный корпоративный рейтинг в иностранной валюте Ba3/стабильный

«Эксперт РА»

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
28.12.2018	Рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ruA+/стабильный
23.12.2019	Рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ruA+/стабильный

Взаимодействие с акционерами и раскрытие информации


ПАО «Акрон» проводит политику высокой информационной прозрачности, основными принципами которой являются оперативное и регулярное раскрытие достоверной информации о деятельности Компании, ее доступность, соблюдение разумного баланса между информационной открытостью и сохранением коммерческой тайны и инсайдерской информации. Компания полностью соблюдает требования законодательства о раскрытии информации, руководствуясь Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России. В Компании действует Положение об информационной политике <https://www.acron.ru/investors/corporate-governance/corporate-documents-acron/the-current-edition/>, утвержденное Советом директоров в 2011 году, которое определяет основные принципы раскрытия информации.

ПАО «Акрон» своевременно информирует заинтересованных лиц путем размещения сообщений в ленте новостей информационных агентств, в средствах массовой информации в соответствии с требованиями действующего законодательства и правил листинга бирж, опубликования

информации на сайте Общества в разделе «Раскрытие информации» <https://www.acron.ru/investors/disclosure/acron-disclosure/> и на сайте информационного агентства «Интерфакс» <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357>, а также отвечая на вопросы представителей средств массовой информации, профессиональных участников рынка ценных бумаг и других заинтересованных лиц.


В июне 2019 года Советом директоров ПАО «Акрон» были утверждены Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком



Приказом Генерального директора утвержден Перечень инсайдерской информации ПАО «Акрон». Перечень содержит сведения, раскрываемые Компанией дополнительно к предусмотренным действующим законодательством.

Перечень инсайдерской информации



Публичное обращение ценных бумаг Компании предъявляет дополнительные требования к порядку раскрытия информации о деятельности ПАО «Акрон». Компания размещает на сайте Лондонской фондовой биржи объявления о финансовых и производственных результатах. Особое внимание уделяется тому, чтобы любая важная информация становилась одновременно доступной всем акционерам и аналитикам согласно принципам открытости и прозрачности Управления финансового надзора Великобритании (FCA).

Годовой отчет ПАО «Акрон» за 2018 год получил бронзовую награду в основной номинации конкурса «Лучший годовой отчет компании с капитализацией от 40 млрд до 200 млрд рублей» на XXII ежегодном конкурсе годовых отчетов, организованном Московской биржей и медиагруппой «РЦБ».

Контакты для инвесторов



Илья Попов
Руководитель управления по связям с инвесторами
ПАО «Акрон» [Москва]
Телефон: +7 [495] 745-77-45 [доб. 5252]
E-mail: ipopov@acron.ru



Надежда Башкирцева
Руководитель управления обращения ценных бумаг
ПАО «Акрон» [Великий Новгород]
Телефон: +7 [8162] 99-67-63
E-mail: nbashkirceva@vnov.acron.ru

Банк-депозитарий программы GDR
Deutsche Bank Trust Company Americas
Depository Receipts Department
60 Wall Street, New York, NY 10005, USA
Отдел корпоративных действий, Нью-Йорк / Corporate Actions, New York: +1 [212] 250-15-04
Отдел выпуска ГДР, Лондон / Broker Services Group, London: + 44 [0] 207 547-65-00
Отдел депозитарных расписок, Москва: +7 [495] 797-52-09

Корпоративное управление

Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления

Листинг ценных бумаг Компании на Московской бирже и Лондонской фондовой бирже требует от Общества строгого соблюдения законодательства в области раскрытия информации, а также построения действенной системы корпоративного управления, обеспечивающей эффективное взаимодействие между исполнительными органами, Советом директоров, акционерами и другими заинтересованными сторонами с целью обеспечения сохранности предоставленного акционерами капитала и его эффективного использования, снижения рисков акционеров Компании, ее инвесторов и деловых партнеров.

Своевременное раскрытие полной и достоверной информации о деятельности Компании является обязательным условием для построения доверительных деловых отношений между Компанией и ее акционерами, инвесторами и партнерами — это приводит к повышению инвестиционной привлекательности Компании, снижению стоимости заемного капитала и оказывает положительное влияние на стоимость ее акций.

Развитие системы взаимодействия органов управления Компании, ее акционеров, инвесторов, а также иных заинтересованных лиц по управлению корпорацией и контролю за ее деятельностью является принципиальной задачей Совета директоров и менеджмента.

Прозрачная и понятная система корпоративного управления Компании

и высокие стандарты раскрытия информации о ее деятельности дают возможность всем заинтересованным лицам принимать взвешенные решения в области инвестиций в ценные бумаги Компании (акции, облигации), а также в области реализации прав по управлению Компанией.

Базовым инструментом, используемым для построения корпоративного управления в Обществе, является российский Кодекс корпоративного управления, рекомендованный Банком России к применению в акционерных обществах. Применение положений Кодекса является добровольным и отражает степень стремления Компании повысить привлекательность своих ценных бумаг в глазах существующих и потенциальных инвесторов. Общество периодически анализирует возможность и целесообразность применения к нему тех или иных рекомендаций Кодекса корпоративного управления и при отсутствии причин для их отклонения стремится учитывать рекомендации Кодекса при формировании системы корпоративного управления. Совет директоров подтверждает приверженность Общества к поэтапному введению наилучших практик корпоративного управления, рекомендованных Кодексом.

Краткое описание наиболее существенных элементов текущей модели и сложившейся практики корпоративного управления Общества приведено в разделе «Система корпоративного управления». По итогам

отчетного периода Советом директоров проведена ежегодная оценка соблюдения ПАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, сведения об основных результатах которой приводятся ниже.

Описание методологии, по которой проводилась оценка соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления проведена Обществом в объеме и по критериям, рекомендованным Письмом Банка России от 17 февраля 2016 года № ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

При оценке соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления Общество руководствовалось следующими критериями соответствия (критериями оценки), предложенными Банком России. В случае если Общество отвечает всем предложенным Банком России критериям, указывалось, что оцениваемый принцип соблюдается. В случае если Общество отвечает лишь некоторым критериям или не отвечает ни одному критерию, приведенному в отношении конкретного принципа, указывалось соответственно на частичное соблюдение или

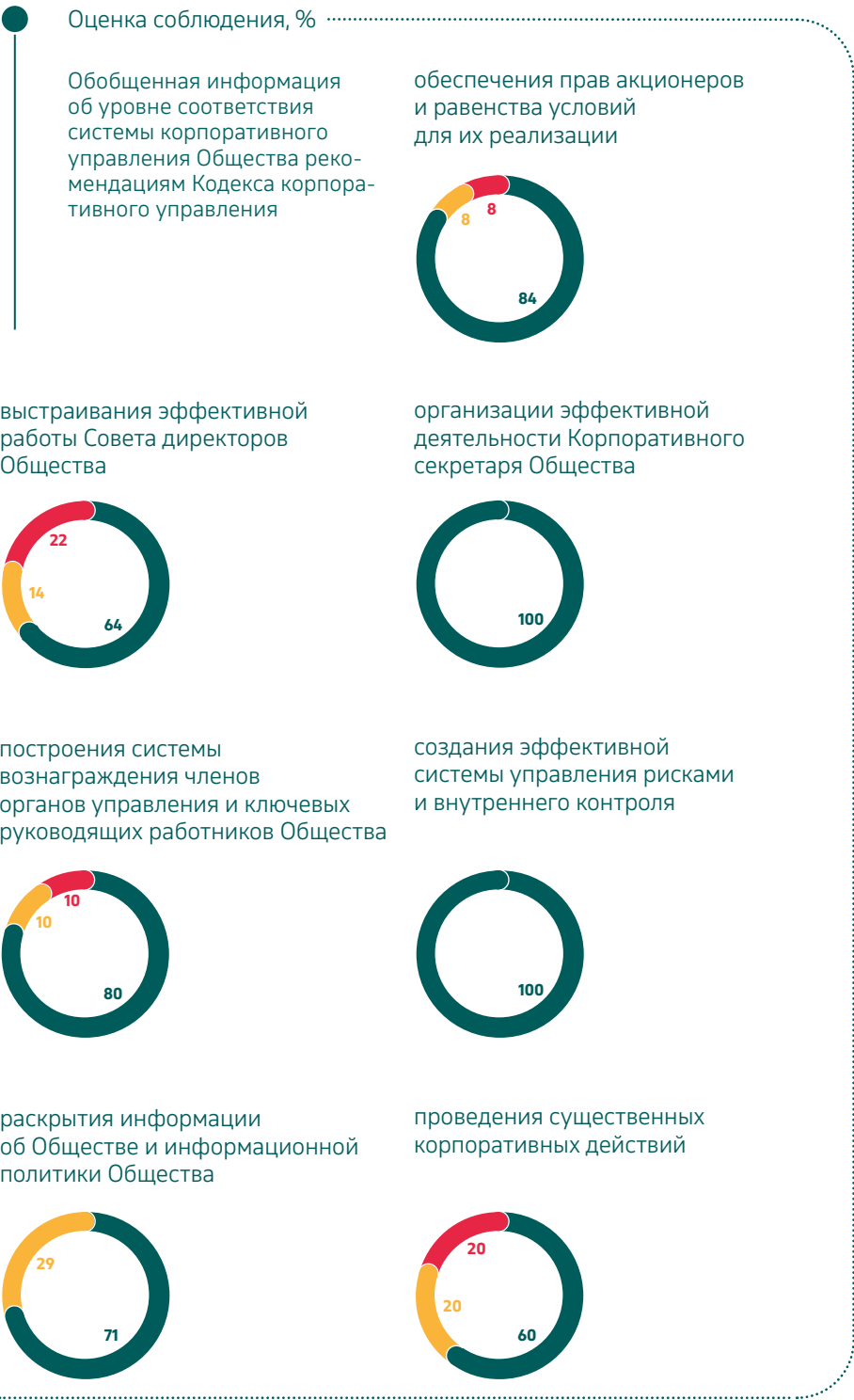
несоблюдение рассматриваемого принципа. В таком случае Общество приводило в отчете о соблюдении принципов информацию о том, какие именно критерии не были соблюдены, и подробные объяснения ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств каждого несоответствия критерию. В отдельных случаях в отчете приведено описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются Обществом вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления.

Источниками информации о системе и практике корпоративного управления Общества, которые использовались при проведении оценки, являлись Устав и внутренние документы, регулирующие корпоративные отношения в Обществе; локальные нормативные акты, регулирующие правовой статус и деятельность структурных подразделений и должностных лиц Общества; протоколы собраний (заседаний) органов управления Общества; информация, раскрываемая Обществом в соответствии с корпоративным законодательством и законодательством о ценных бумагах, а также иная информация, раскрываемая по инициативе Общества на его сайте в сети Интернет; пояснения (интервью) членов органов управления и иных должностных лиц Общества, секретаря Совета директоров и Корпоративного секретаря Общества.

Подробные сведения о соблюдении Обществом принципов корпоративного управления приводятся в Приложении № 4 к Годовому отчету и представлены в рекомендованной Банком России форме отчета о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

Результаты оценки соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

Принципы Кодекса, касающиеся:



По мнению Совета директоров, результаты оценки свидетельствуют о приверженности Общества к поэтапному развитию передовых практик корпоративного управления, рекомендованных Кодексом. Большинство принципов Кодекса в настоящее время уже полностью или частично нашли свое применение в используемой Обществом модели корпоративного управления. Вместе с тем не все рекомендации Кодекса корпоративного управления в полной мере применяются Обществом. Во многом несоблюдение ряда рекомендаций Кодекса связано со сложившимися в Обществе собственными традициями внутрикорпоративных отношений и практиками управления делами. В частности, неприменение Обществом отдельных положений Кодекса корпоративного управления обусловлено необходимостью сохранения достаточной свободы действий менеджмента в максимизации прибыли корпорации. Возможная зарегулированность корпоративных отношений и необдуманное введение всех рекомендаций Кодекса без учета реальных потребностей Общества и его акционеров могут существенно затруднить управление деятельностью Общества и затормозить принятие важных решений в ответ на новые вызовы во внешней среде. Общество намерено в дальнейшем ежегодно проводить оценку целесообразности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения. По мнению Совета директоров, абсолютное соблюдение всех принципов и рекомендаций Кодекса не может и не должно являться самоцелью коммерческой корпорации, поскольку основной интерес Общества и его акционеров заключается в развитии деятельности Общества и извлечении прибыли. Рассматривая вопросы совершенствования

внутрикорпоративных отношений по управлению Обществом (в том числе с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления), Совет директоров в первую очередь будет ориентироваться на реальные текущие потребности самого Общества в применении тех или иных инструментов, рекомендованных Кодексом, а также на действующее правовое регулирование, ожидания акционеров и обратную связь, получаемую от инвесторов Общества.

Совет директоров заверяет, что Общество продолжит совершенствование модели корпоративного управления в целях завоевания и укрепления доверия акционеров и иных инвесторов, в том числе за счет инструментов, предлагаемых Кодексом корпоративного управления.

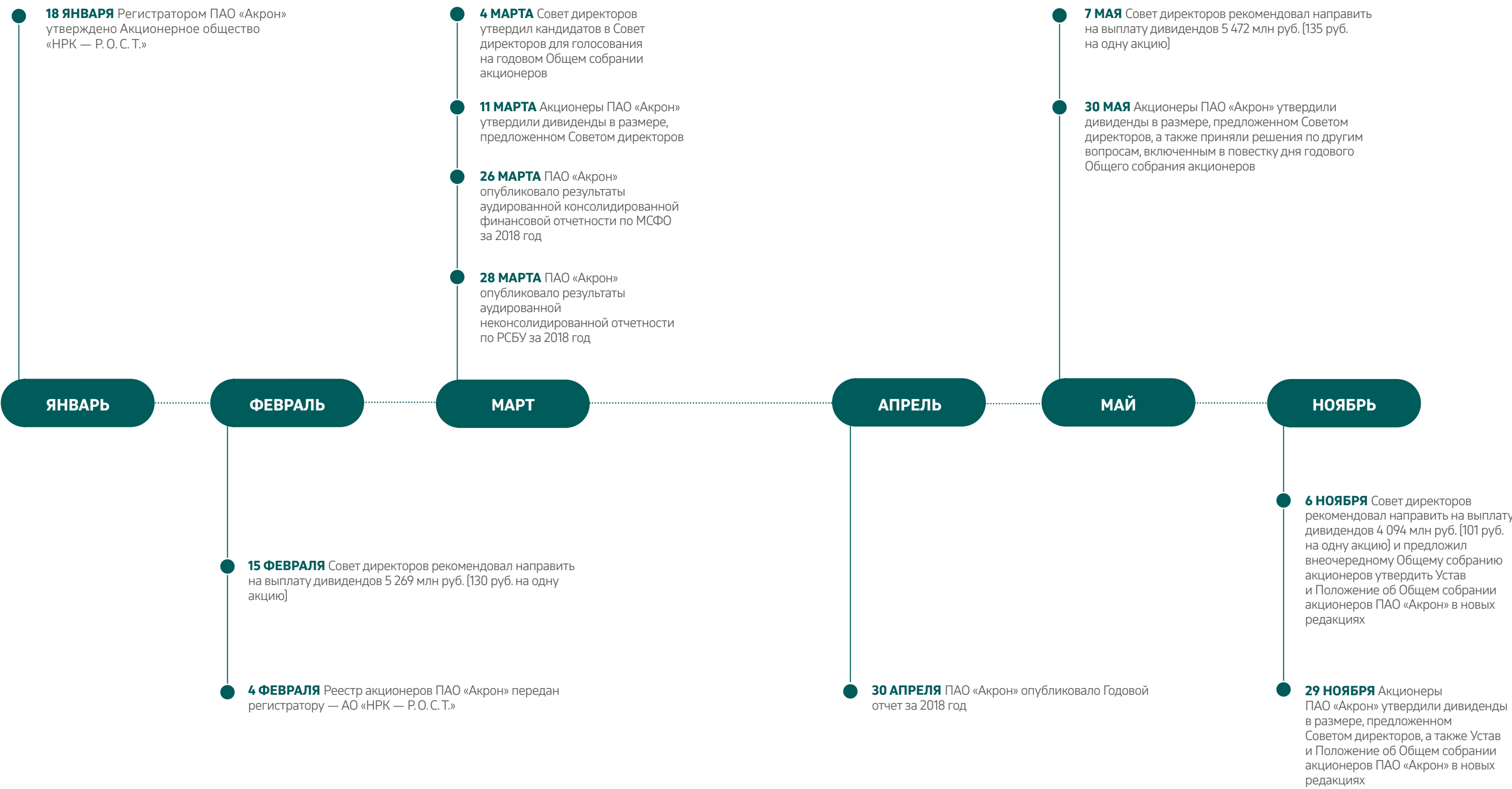
Планируемые действия и мероприятия по совершенствованию модели и практики корпоративного управления Общества

В течение 2019 года Общество последовательно совершенствовало систему корпоративного управления. Среди главных достижений можно выделить утверждение новых редакций Устава и Положения об Общем собрании акционеров, основные задачи которых — внедрение возможности удаленного голосования акционеров, изменение структуры органов контроля, а также синхронизация редакций указанных документов с нормами действующего законодательства.

В 2020 году Общество планирует продолжить вносить изменения во внутренние документы, регулирующие систему корпоративного управления, с целью их синхронизации с действующим законодательством.

Совет директоров ПАО «Акрон»

Ключевые события 2019 корпоративного года



Отчет о корпоративном управлении

Поддержание высокого качества корпоративного управления остается для ПАО «Акрон» [далее — Общество] одной из приоритетных задач. Общество стремится, чтобы его структура управления и внутренние процедуры соответствовали не только действующему законодательству, но и передовой мировой практике.

Одним из прямых следствий развитого корпоративного управления является прозрачное и справедливое распределение доходов Общества, в частности выплата дивидендов. По рекомендации Совета директоров Общее собрание акционеров Общества в 2019 году **трижды объявляло о выплате дивидендов: в марте — из прибыли по результатам прошлых лет, в мае — по результатам 2018 года, в ноябре — по результатам девяти месяцев 2019 года.** Таким образом, Общество придерживается практики выплаты дивидендов не менее двух раз в год, как и предусмотрено действующей дивидендной политикой. Выплата промежуточных дивидендов, в том числе за счет нераспределенной

прибыли прошлых лет, при наличии у Компании соответствующей прибыли и отсутствии дефицита бюджета соответствует интересам как акционеров, так и самой Компании. С одной стороны, выплата промежуточных дивидендов наряду с традиционными годовыми позволяет акционерам получать дивидендный доход чаще [кроме того, в период с момента объявления до выплаты дивидендов снижается волатильность котировок акций]. С другой стороны, Компании легче выплачивать дивиденды не единым платежом, который может быть довольно значительным, а в два или несколько этапов. Все это в конечном счете позитивно сказывается на рыночной капитализации самой Компании и способствует более справедливой оценке стоимости бизнеса. При наличии достаточного денежного потока Совет директоров и в дальнейшем намерен поддерживать практику выплаты промежуточных дивидендов, не снижая планку 30% от чистой прибыли по консолидированной финансовой отчетности (МСФО) Общества, заданную действующей дивидендной политикой.

С 2014 года акции Общества включены в котировальный список первого [высшего] уровня Московской биржи. Поддержание листинга акций Общества на высшем уровне котировального списка Совет директоров рассматривает как стратегическую задачу Общества, решение которой позволяет обеспечить наибольшую ликвидность ценных бумаг и рыночную капитализацию Компании, что в полной мере отвечает интересам всех акционеров и самого Общества.

Совет директоров ожидает, что усилия Общества по поддержанию качества и развитию практики корпоративного управления станут ясным сигналом акционерам и партнерам Общества, а также российскому и международному инвестиционному сообществу о том, что Общество стремится обеспечивать эффективное управление и надежный контроль за своей деятельностью в соответствии с самыми современными стандартами.

Совет директоров ПАО «Акрон»

Система корпоративного управления

Общество рассматривает построение эффективной модели корпоративного управления как один из наиболее важных факторов в создании доверительных отношений с акционерами Общества и выстраивании продуктивного партнерства с инвестиционным сообществом и иными заинтересованными лицами.

Система корпоративного управления Компании основывается на требованиях законодательства, регулирующего корпоративные отношения в публичных обществах, правилах листинга Московской биржи, Лондонской фондовой биржи, рекомендациях российского Кодекса корпоративного управления, а также на международных стандартах в области корпоративного управления.

Ключевыми элементами модели корпоративного управления ПАО «Акрон» являются Общее собрание акционеров, Совет директоров и его комитеты, Правление и единоличный исполнительный орган, а также подразделения Общества, осуществляющие функции внутреннего контроля и внутреннего аудита, компетенция и полномочия которых четко разграничены и закреплены в Уставе и внутренних документах Общества.

Контроль за соблюдением Обществом требований применимого к нему корпоративного законодательства, положений Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров Общества, осуществляется Корпоративным секретарем, утверждаемым Советом директоров.

Дополнительные гарантии достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности, составляемой Обществом в соответствии с российскими и международными стандартами, обеспечиваются Обществом за счет привлечения внешнего [независимого] аудитора, определяемого Общим собранием акционеров.

Ключевые принципы корпоративного управления

Ориентируясь на передовые практики корпоративного управления и рекомендации национального Кодекса корпоративного управления, Компания устойчиво придерживается следующих ключевых принципов, призванных гарантировать интересы акционеров и обеспечивать разумный баланс между полномочиями органов управления и контроля:

- обеспечение акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- обеспечение равного отношения к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа [категории], включая миноритарных и иностранных акционеров;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам;
- осуществление исполнительными органами руководства текущей деятельностью Общества в интересах обеспечения его долгосрочного устойчивого развития и получения акционерами выгоды от этой деятельности, подотчетность исполнительных органов Совету директоров и его акционерам;
- осуществление своевременного раскрытия полной и достоверной информации об Обществе, необходимой для принятия акционерами обоснованных решений;

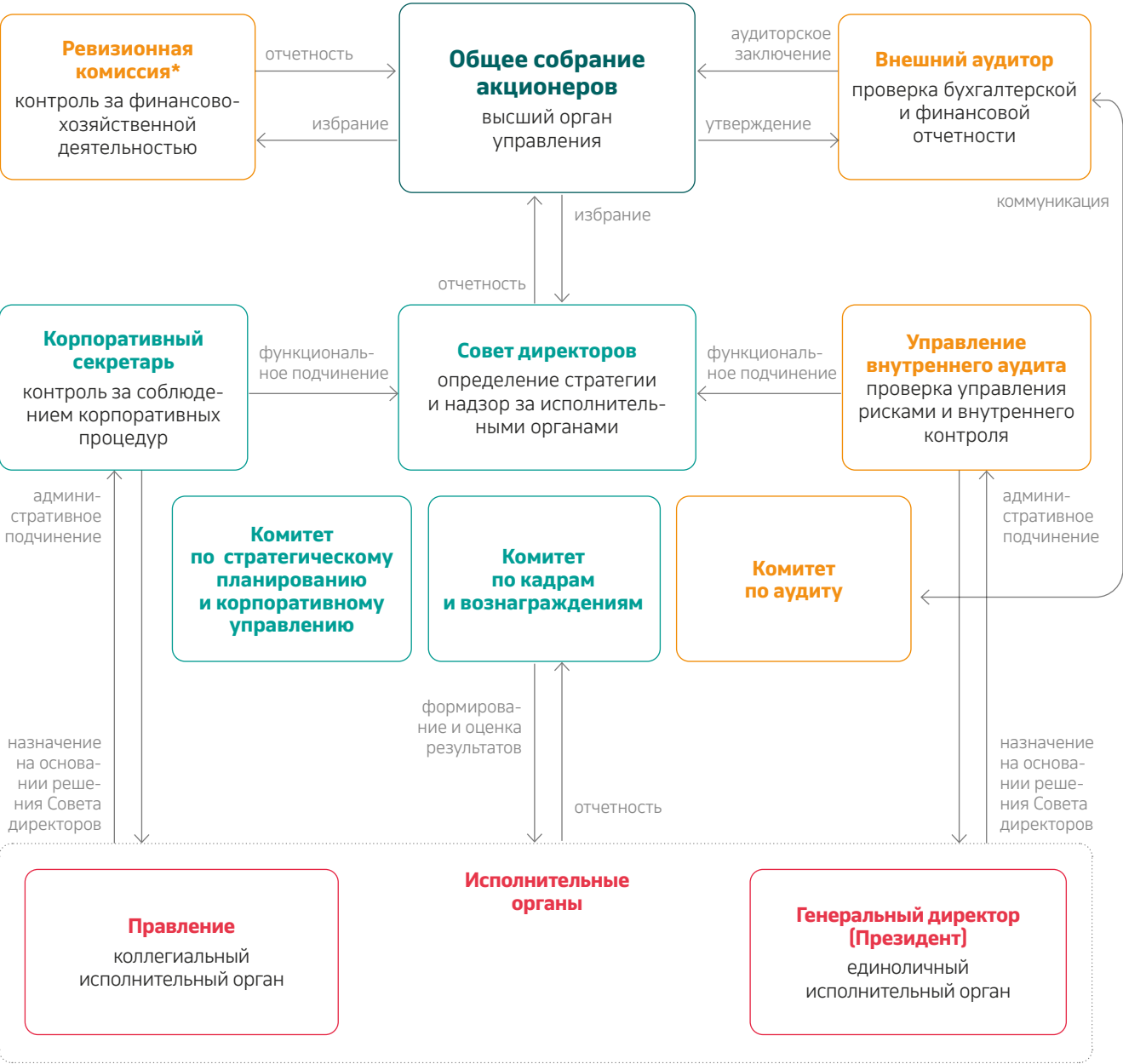
- обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров;
- социальная ответственность и соблюдение прав и законных интересов иных заинтересованных лиц.

Развитие корпоративного управления в отчетный период

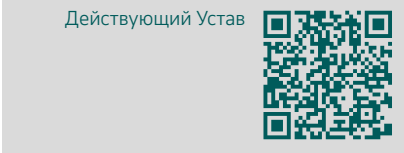
Общество придерживается политики дальнейшего развития своей системы корпоративного управления. В 2019 году Общество продолжило направлять усилия на совершенствование модели и практики корпоративного управления с учетом требований правил листинга и в соответствии с рекомендациями общенационального Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России.

В ноябре 2019 года Общее собрание акционеров утвердило новый Устав Общества, положения которого не предусматривают формирования Ревизионной комиссии. Действующие в Обществе система управления рисками и внутреннего контроля, Комитет Совета директоров по аудиту и служба внутреннего аудита, по мнению Общества, исключают необходимость формирования Ревизионной комиссии, так как позволяют исключить дублирование функционала в части осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и сократить расходы, связанные с деятельностью Ревизионной комиссии.

Модель корпоративного управления

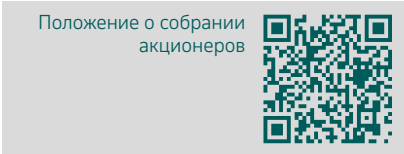


* Положениями действующей редакции Устава Общества, утвержденной внеочередным Общим собранием акционеров 29 ноября 2019 года, не предусмотрено наличие Ревизионной комиссии.



Органы управления

Для обеспечения равного доступа акционеров к информации Компания размещает сведения, предоставляемые лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, на корпоративном сайте на русском и английском языках.



Общее собрание акционеров

Высший орган управления — Общее собрание акционеров — действует в соответствии с компетенцией, предусмотренной российским законодательством, и созывается Советом директоров не реже одного раза в год. Решения Общего собрания акционеров являются обязательными для исполнения Советом директоров, Правлением, Генеральным директором, а также всеми работниками Общества. К компетенции Общего собрания акционеров, в частности, относятся следующие ключевые вопросы:

- избрание Совета директоров;
- утверждение аудитора, Годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- распределение прибыли (в том числе выплата [объявление] дивидендов) и убытков Общества по результатам отчетного года.

В соответствии с текущей редакцией Устава Общество информирует акционеров о проведении Общего собрания акционеров путем размещения сообщения на официальном сайте Общества <https://www.acron.ru>. На сайте Общества также размещаются иные материалы (информация), предоставляемые акционерам в порядке подготовки Общего собрания акционеров.

В отчетный период в Обществе состоялось три Общих собрания акционеров: годовое и два внеочередных собрания акционеров.

Сведения о проведении Общих собраний акционеров

Внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «Акрон» 11 марта 2019 года	На внеочередном Общем собрании акционеров принято решение о выплате дивидендов по размещенным обыкновенным акциям ПАО «Акрон» за счет нераспределенной прибыли ПАО «Акрон» по результатам прошлых лет и установлена дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров.
Годовое Общее собрание акционеров ПАО «Акрон» 30 мая 2019 года	На годовом Общем собрании акционеров утверждены Годовой отчет за 2018 год и годовая бухгалтерская отчетность за 2018 год, утверждено распределение прибыли и убытков, объявлены дивиденды по размещенным обыкновенным акциям Общества по результатам 2018 года и установлена дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, избраны Совет директоров и Ревизионная комиссия, утверждены аудиторы для подтверждения отчетности по РСБУ и МСФО, приняты решения о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций. Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров. Кандидатуры для избрания в члены Совета директоров и Ревизионную комиссию выдвинуты акционерами Общества.
Внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «Акрон» 29 ноября 2019 года	На внеочередном Общем собрании акционеров утверждены Устав ПАО «Акрон» в новой редакции и Положение об Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» в новой редакции, принято решение о выплате дивидендов по размещенным обыкновенным акциям ПАО «Акрон» по результатам девяти месяцев 2019 года и установлена дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров.



Совет директоров

Александр Валериевич Попов



1969 г. р.
Председатель Совета директоров
Первый Вице-Президент

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2008 года
Участие в комитетах Совета директоров
Член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

Образование
Высшее — Финансовая академия при Правительстве РФ.

Опыт работы
С 1996 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности руководителя Управления внутреннего аудита Совета директоров, руководителя Департамента по аудиту и правовым вопросам, Вице-Президента по корпоративному строительству и финансовому контролю. С 2007 года — Первый Вице-Президент ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж». С 2008 года — Председатель Совета директоров ПАО «Акрон». С 2010 года — Председатель Совета директоров ПАО «Дорогобуж». С 2012 года — Председатель Совета директоров АО «ВКК». С 2013 года — Председатель Совета директоров АО «СЗФК».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — 0,049%.

Владимир Викторович Гавриков



1960 г. р.
Заместитель Председателя
Совета директоров
Исполнительный директор

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2006 года
Участие в комитетах Совета директоров
Член Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

Образование
Высшее — Новомосковский филиал Московского химико-технологического института.

Опыт работы
С 1983 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности начальника отдела соцкультбыта, заместителя начальника отдела социального развития, начальника отдела социального развития, управляющего по социальным вопросам, заместителя Генерального директора по персоналу и социальным вопросам. С 2005 года — Исполнительный директор ПАО «Акрон». С 2005 года — депутат Новгородской областной думы. С 2008 года — Председатель регионального объединения работодателей «Союз промышленников и предпринимателей Новгородской области».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Николай Багратович Арутюнов



1964 г. р.
Старший независимый член
Совета директоров

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2016 года
Участие в комитетах Совета директоров
Председатель Комитета по аудиту и Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Образование
Высшее — Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова.

Опыт работы
С 2011 по 2012 год — Исполнительный директор инвестиционного банка UBS, в 2011 году — Управляющий директор — начальник Аналитического департамента инвестиционного фонда NCH Advisors Inc. С 2013 по 2016 год — Управляющий директор — начальник центра финансовой поддержки продаж АО «Гражданские самолеты Сухого». С 2016 по 2017 год — Управляющий директор — руководитель Дирекции по обслуживанию институциональных клиентов АО «Управляющая компания «УРАЛСИБ», член Совета директоров ПАО «ГЕОТЕК Сейсморазведка», член Совета директоров IG Seismic Services Plc. С 2017 по 2018 год — советник Генерального директора ООО «Хендэль». С 2019 года — руководитель Управления по финансовой поддержке продаж АО «Вертолеты России».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Георгий Натанович Голухов



1960 г. р.
Советник Президента

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2016 года
Образование
Высшее — Второй Московский ордена Ленина Государственный медицинский институт им. Н. И. Пирогова.

Опыт работы
С 2011 по 2012 год — главный врач Государственного бюджетного учреждения здравоохранения города Москвы «Городская клиническая больница № 31 Департамента здравоохранения города Москвы». С 2011 по 2018 год — член Совета директоров ПАО «Фарм-стандарт». С 2012 по 2014 год — министр, руководитель Департамента здравоохранения правительства Москвы. С 2014 года — Президент Государственного бюджетного учреждения здравоохранения города Москвы «Городская клиническая больница № 31 Департамента здравоохранения города Москвы». С 2016 года — советник Председателя Совета директоров АО «ТК «Мегаполис».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Владимир Григорьевич Систер



1945 г. р.
Независимый член Совета
директоров

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2015 года
Участие в комитетах Совета директоров
Член Комитета по кадрам и вознаграждениям, член Комитета по аудиту.

Образование
Высшее — Днепропетровский химико-технологический институт им. Ф. Э. Дзержинского. Доктор технических наук, профессор, член-корреспондент Российской академии наук, действительный член Российской академии естественных наук и Российской инженерной академии [академик].

Опыт работы
С 2003 года — член редакционной коллегии журнала «Химические технологии». С 2007 по 2015 год — заведующий кафедрой «Инженерная экология и альтернативная энергетика» ФГБОУ ВО «Московский государственный машиностроительный университет [МАМИ]». С 2015 по 2016 год — заведующий кафедрой «Процессы и аппараты химической технологии» ФГБОУ ВО «Московский государственный машиностроительный университет [МАМИ]». С 2015 года — Генеральный директор ООО «Национальная инновационная компания», с 2016 года — заведующий кафедрой «Процессы и аппараты химической технологии» ФГБОУ ВО «Московский политехнический университет».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Александр Александрович Дынкин



1948 г. р.
Советник Президента

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2008 года
Участие в комитетах Совета директоров
Председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению.

Образование
Высшее — Московский авиационный институт.
Доктор экономических наук, академик РАН.

Опыт работы
С 2001 по 2017 год — заведующий кафедрой экономики и финансов Международного университета в Москве [МУМ]. С 2006 по 2016 год — Директор, с 2016 года — Президент ИМЭМО РАН. С 2007 года — член научного совета при министре иностранных дел РФ. С 2008 года — член президиума Совета при Президенте РФ по науке и образованию, член научного совета при Совете безопасности РФ. С 2009 года — советник Президента ПАО «Акрон». С 2010 года — член президиума РАН. С 2011 года — член научного совета, с 2011 по 2016 год — Председатель научного совета, с 2012 года — член попечительского совета НП «Российский совет по международным делам». С 2012 по 2016 год — член Научно-экспертного совета при Председателе Совета Федерации Федерального собрания РФ. С 2012 года — член Комиссии при Президенте РФ по вопросам стратегии развития топливно-энергетического комплекса и экологической безопасности, Председатель Российского Пагуошского комитета РАН. С 2012 по 2018 год — член Экономического совета при Президенте РФ. С 2013 по 2014 год — независимый член Совета директоров АО «Объединенная двигателестроительная корпорация». С 2014 по 2016 год — независимый член Совета директоров АО «Вертолеты России». С 2018 года — Председатель Совета по приоритетному направлению научно-технического развития РФ Координационного совета по приоритетным направлениям научно-технологического развития Российской Федерации (РАН) при Президенте Российской Федерации по науке и образованию.

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Юрий Николаевич Малышев



1939 г. р.
Независимый член
Совета директоров

В Совете директоров ПАО «Акрон» с 2015 года
Участие в комитетах Совета директоров
Член Комитета по аудиту, член Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Образование
Высшее — Кемеровский горный институт.
Доктор технических наук, профессор, академик РАН.

Опыт работы
С 1990 года — член редакционной коллегии ООО «Редакция журнала «Уголь». С 1999 по 2013 год — Президент НП «Горнопромышленники России». С 2013 года — почетный президент, член Высшего горного совета Ассоциации «НП «Горнопромышленники России». С 2010 по 2017 год — Председатель Совета директоров ЗАО «Объединенная шахтостроительная компания «Союзспецстрой». С 2010 по 2015 год — директор ФГБУН «Государственный геологический музей им. В. И. Вернадского РАН». С 1993 года — Президент Межрегиональной общественной организации «Академия горных наук». С 2013 года — независимый член Совета директоров ПАО «Мечел». С 2015 года — Президент ФГБУН «Государственный геологический музей им. В. И. Вернадского РАН». С 2017 по 2019 год — член Совета директоров АО «Росгеология».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Принципы формирования и состав Совета директоров

Совет директоров является постоянно действующим коллегиальным органом управления Общества, который контролирует деятельность исполнительных органов и осуществляет общее стратегическое руководство деятельностью Общества, а также выполняет иные функции, возложенные на него законом и Уставом Общества.

Совет директоров формируется Общим собранием акционеров и подотчетен ему. Сведения о составе и работе Совета директоров и его комитетов предоставляются акционерам Общества в Годовом отчете и раскрываются на сайте Общества в сети Интернет.

В рамках компетенции, закрепленной в Уставе Общества, Совет директоров отвечает за принятие следующих ключевых решений по управлению Обществом:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, а также осуществление контроля за их реализацией исполнительными органами;
- формирование политики в области управления рисками и внутреннего контроля, а также оценка эффективности указанной системы;
- определение политики в области внутреннего аудита и осуществление контроля за соблюдением указанной политики;
- утверждение дивидендной политики и вынесение рекомендаций по выплате дивидендов;
- утверждение информационной политики Общества и осуществление контроля за ее соблюдением;
- оценка эффективности системы корпоративного управления и принятие решений по совершенствованию практики

корпоративного управления в Обществе;

- одобрение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- иные вопросы, предусмотренные Уставом и действующим законодательством Российской Федерации.

Одной из важнейших функций Совета директоров является формирование эффективных исполнительных органов и обеспечение действенного контроля за их деятельностью. В целях осуществления указанной функции в Уставе Общества за Советом директоров закреплены такие полномочия, как образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий; утверждение условий трудовых договоров с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами коллегиального исполнительного органа, включая условия о вознаграждении и иных выплатах; определение требований к квалификации и размеру вознаграждения указанных лиц; представление интересов Общества и осуществление его прав и обязанностей как работодателя в отношениях с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа.

Права и обязанности членов Совета директоров, полномочия Председателя Совета директоров и Старшего независимого директора, а также порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров исчерпывающим образом определяются Положением о Совете директоров.

Принципы формирования состава Совета директоров, заложенные в Уставе и внутренних документах Общества, сформулированы с учетом требований действующего корпоративного законодательства,

применимых к Обществу правил листинга и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. В частности, в целях эффективного выполнения Советом директоров своих контрольных функций в отношении менеджмента Компании и предотвращения потенциального конфликта интересов:

- члены исполнительных органов Общества не могут составлять в совокупности более одной четверти состава Совета директоров, никто из них не может избираться Председателем Совета директоров;
- в состав Совета директоров должно входить не менее трех независимых членов Совета директоров, не связанных с Обществом, государством, конкурентами, существенными акционерами и существенными контрагентами Общества.

Действующий состав Совета директоров избран на годовом Общем собрании акционеров 30 мая 2019 года.

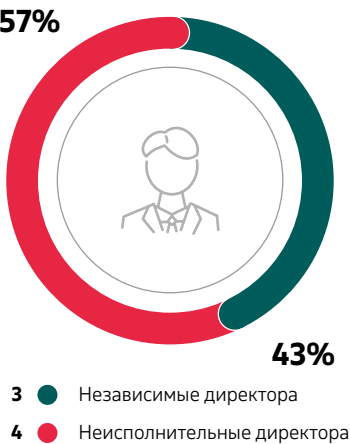
В состав Совета директоров вошли: А. В. Попов (Председатель Совета директоров), В. В. Гавриков (заместитель Председателя Совета директоров), Н. Б. Арутюнов (Старший независимый директор), Ю. Н. Малышев (независимый директор), В. Г. Систер (независимый директор), Г. Н. Голухов и А. А. Дынкин.

Трое из семи членов Совета директоров, избранных в мае 2019 года на годовом Общем собрании акционеров, были квалифицированы Советом директоров в качестве независимых директоров. Таким образом, в 2019 году доля представленности независимых директоров в составе Совета директоров Общества сохранилась на максимальном для Общества уровне,

достигнутом в 2015–2018 годах. Более подробная информация о независимых директорах и их роли в работе Совета директоров представлена ниже в соответствующем разделе.

На 31 декабря 2019 года в состав Совета директоров входили три независимых директора и четыре неисполнительных директора, не являющихся членами исполнительных органов Общества.

Структура Совета директоров, чел.



Отчет о работе Совета директоров

Общий состав Совета директоров

7 человек

Количество заседаний Совета директоров

17

Рассмотрено на заседаниях Совета директоров

44 вопроса

В 2019 году Совет директоров провел 17 заседаний (1 в очной форме, 16 — в заочной), на заседаниях Совета директоров рассмотрено 44 вопроса, принято 44 решения.

В 2019 году Советом директоров ПАО «Акрон» были рассмотрены следующие вопросы:

- утверждение списка кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию;
- выбор кандидатур аудиторов Общества;
- избрание Председателя Совета директоров и его заместителя, а также назначение секретаря Совета директоров;
- оценка соответствия членов Совета директоров критериям независимости и определение Старшего независимого директора;
- образование единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа,

а также согласование совмещения должностей членов исполнительных органов в органах управления других организаций;

- формирование состава комитетов Совета директоров;
- определение позиции Совета директоров по вопросам повестки дня Общих собраний акционеров Общества;
- созыв годового и внеочередных Общих собраний акционеров, рассмотрение предложений и утверждение повестки дня Общих собраний акционеров, утверждение документов, регламентирующих их подготовку и проведение, назначение секретаря собрания;
- рассмотрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2018 год;
- рассмотрение рекомендаций по распределению прибыли и убытков, в том числе по выплате дивидендов по результатам 2018 года;

- рассмотрение рекомендаций по выплате дивидендов за счет нераспределенной прибыли ПАО «Акрон» по результатам прошлых лет;
- рассмотрение рекомендаций по выплате дивидендов по результатам девяти месяцев 2019 года;
- рассмотрение рекомендаций по выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций;
- рассмотрение Годового отчета ПАО «Акрон» за 2018 год;
- рассмотрение аудиторских заключений и заключения Ревизионной комиссии;
- рассмотрение отчета о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления;
- предоставление согласия на совершение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- рассмотрение отчета о заключенных ПАО «Акрон» в 2018 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;
- рассмотрение вопросов о возможном участии и прекращении участия ПАО «Акрон» в других организациях;
- рассмотрение вопроса об определении оплаты услуг аудиторов Общества;
- утверждение нового регистратора ПАО «Акрон» и условий договора об оказании услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- утверждение условий договора с регистратором ПАО «Акрон» о выполнении функций счетной комиссии на Общих собраниях акционеров Общества;
- утверждение правил внутреннего контроля ПАО «Акрон» по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и [или] манипулирования рынком, включающих в себя порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны ее конфиденциальности и контроль за соблюдением требований законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации;

- рассмотрение проекта Устава ПАО «Акрон» в новой редакции;
- рассмотрение проекта Положения об Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» в новой редакции;
- утверждение Положения о Кредитно-инвестиционном комитете ПАО «Акрон» в новой редакции.

Информация об изменении размера долей участия членов Совета директоров в уставном капитале ПАО «Акрон» и долей принадлежащих им обыкновенных акций Общества

В течение отчетного года членами Совета директоров сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не совершались. Размеры долей участия членов Совета директоров в уставном капитале ПАО «Акрон» и долей принадлежащих им обыкновенных акций Общества не изменялись. Информация о владении членами Совета директоров акциями ПАО «Акрон» и его дочерних компаний приведена в разделе «Информация для акционеров и инвесторов» настоящего отчета.

Участие в заседаниях Совета директоров и комитетах

	Независимость	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению	Комитет по кадрам и вознаграждениям
А. В. Попов		17/17		6/6	
Н. Б. Арутюнов	☑	17/17	8/8		3/3
В. В. Гавриков		17/17		6/6	
Г. Н. Голухов		16/17			
А. А. Дынкин		16/17		6/6	
Ю. Н. Малышев	☑	16/17	8/8		3/3
В. Г. Систер	☑	17/17	8/8		3/3

Независимые директора

Особая роль в формировании объективной оценки Советом директоров текущего положения дел в Обществе и намечаемых путей развития его деятельности отводится независимым членам Совета директоров.

В связи с этим Общество внимательно изучает компетенции кандидатов, предложенных акционерами в состав Совета директоров, и строго подходит к оценке их соответствия критериям независимости. В частности, Общество осуществляет такую оценку в соответствии не только с критериями независимости, установленными правилами листинга Московской биржи, но и с более строгими рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления.

Предварительная оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости и представление соответствующего заключения по результатам такой оценки осуществляются Комитетом по кадрам и вознаграждениям. Итоговое решение о независимости избранного члена Совета директоров принимается на заседании Совета директоров с учетом соответствующего заключения Комитета по кадрам и вознаграждениям.

В действующий состав Совета директоров входят три независимых директора — Н. Б. Арутюнов, Ю. Н. Малышев, В. Г. Систер, каждый из которых в полном объеме соответствует критериям независимости правил листинга Московской биржи и российского Кодекса корпоративного управления.

Независимые директора, представленные в Совете директоров, обладают сбалансированным набором опыта, знаний и деловых качеств. В частности, независимые директора Ю. Н. Малышев и В. Г. Систер обладают необходимыми для деятельности Общества значительным опытом руководителей, отраслевыми компетенциями и профильным

опытом работы в сферах деятельности Общества и его дочерних компаний. Независимый член Совета директоров Н. Б. Арутюнов обладает не менее важным для независимого директора опытом работы с российским и международным инвестиционным сообществом, а также навыками и знаниями в области подготовки и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности.

Опыт работы членами Совета директоров ПАО «Акрон» позволяет независимым директорам иметь полное представление обо всех существенных вопросах и наиболее сложных проблемах (рисках), встречающихся в деятельности Общества, а также владеть исчерпывающей информацией о системе корпоративного управления, системе управления рисками и внутреннем контроле, распределении обязанностей между исполнительными и иными органами Общества.

Внутренние документы Общества возлагают на члена Совета директоров, квалифицированного в качестве независимого директора, обязанность воздерживаться от совершения действий, в результате которых он может перестать быть независимым. Независимый директор также обязан незамедлительно известить Комитет по кадрам и вознаграждениям о наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на его квалификацию в качестве независимого директора. В свою очередь, Общество обязано раскрыть информацию об утрате таким членом Совета директоров статуса независимого директора в случае подтверждения данного факта Комитетом по кадрам и вознаграждениям. В отчетный период фактов утраты независимыми директорами своего статуса не выявлено.

Наличие достаточной представленности независимых директоров в составе Совета директоров позволило Обществу с учетом их

компетенций сформировать Комитет по кадрам и вознаграждениям и Комитет по аудиту исключительно из числа независимых директоров, что в наибольшей степени отвечает наилучшим рекомендованным практикам по корпоративному управлению. Таким образом, указанные комитеты Совета директоров способны в полной мере самостоятельно (независимо от менеджмента) определять планы своей работы и формировать актуальную повестку дня по наиболее острым вопросам.

В общей совокупности комитеты, состоящие из независимых директоров, провели в отчетный период 8 заседаний (4 заседания Комитета по аудиту и 4 заседания Комитета по кадрам и вознаграждениям). В частности, в 2019 году данными комитетами были рассмотрены отчеты менеджмента о соблюдении Обществом требований действующего законодательства, требований правил листинга российских и зарубежных бирж; о действующей в Обществе практике мотивации и профессионального развития ключевого управленческого персонала; о практике применения в Обществе Кодекса деловой этики и противодействию коррупции. Также в указанных комитетах прошли обсуждения по вопросам эффективности действующей в Компании системы управления рисками и внутреннего контроля; эффективности использования ИТ-ресурсов Общества, управления ИТ-рисками и осуществления мер по их минимизации; определения критериев подбора кандидатов в члены органов управления и контроля, проведения оценки соответствующих кандидатов, а также по иным вопросам.

Участие независимых директоров в составе Совета директоров (его комитетов) и их активная позиция способствуют формированию более объективного взгляда на вопросы, связанные с управлением

Компанией, выработке сбалансированных решений — в частности, с точки зрения учета интересов всех акционеров независимо от количества принадлежащих им голосующих акций Общества.

Признавая значимость роли независимых директоров в совершенствовании корпоративного управления, Общество продолжило принятую на международном уровне практику избрания из числа независимых директоров Старшего независимого директора.

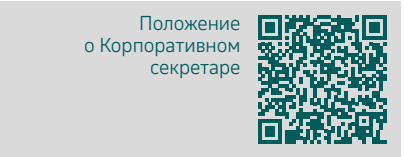
В отчетный период по решению Совета директоров функции Старшего независимого директора осуществлял Н. Б. Арутюнов.

Общество продолжает следовать намеченному для себя вектору

развития корпоративного управления. Принятая ранее на основе рекомендаций Кодекса корпоративного управления практика избрания Старшего независимого директора нормативно закреплена в Положении о Совете директоров Общества, в котором в том числе была определена его роль по координации работы независимых директоров и осуществлению взаимодействия с Председателем Совета директоров с целью выработки решений по наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров. Также в Положении о Совете директоров прямо закреплены полномочия Старшего независимого директора, включая проведение самостоятельных встреч с независимыми директорами по вопросам, которые требуют

выражения отдельного мнения (позиции) независимых директоров. Кроме того, за независимыми директорами наряду с иными членами Совета директоров нормативно закреплено право запрашивать и получать необходимую, по их мнению, дополнительную информацию в отношении как Общества, так и подконтрольных ему юридических лиц.

Общество позитивно оценивает результаты деятельности независимых директоров в отчетный период и намерено в дальнейшем предоставлять независимым директорам реальную возможность осуществлять свою миссию, в том числе за счет расширения предоставляемых им полномочий с учетом выявляемой практической потребности.



Корпоративный секретарь

Николай Фефелов

В отчетный период функции Корпоративного секретаря исполнял Николай Фефелов.

Николай Фефелов родился в 1984 году в Баку.

В 2006 году окончил РГУ нефти и газа (НИУ) им. И. М. Губкина по специальности «юриспруденция», квалификация «юрист».

В 2015 году окончил НИУ «Высшая школа экономики» по программе бакалавриата «Фондовый рынок и инвестиции» с присвоением квалификации «бакалавр» по направлению «экономика».

С октября 2011 по февраль 2018 года занимал в ПАО «Акрон» должности юрисконсульта, ведущего юрисконсульта, руководителя отдела корпоративного права.

С февраля 2018 года утвержден Советом директоров на должность Корпоративного секретаря ПАО «Акрон».

Доли участия в уставном капитале ПАО «Акрон» и подконтрольных ему юридических лиц не имеет.

Аффилированным лицом ПАО «Акрон», а также лицом, связанным с контролирующим Обществом лицом либо с членами исполнительных органов ПАО «Акрон», не является.

Корпоративный секретарь является должностным лицом, обеспечивающим соблюдение Обществом требований действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров.

Деятельность Корпоративного секретаря также направлена на повышение эффективности корпоративного управления Общества в интересах его акционеров и инвестиционной привлекательности Общества, увеличение стоимости его акций.

Для достижения указанных целей Корпоративный секретарь обеспечивает эффективное текущее

взаимодействие Общества с акционерами, государственными органами, осуществляющими регулирование в сфере корпоративных отношений, организаторами торговли на фондовых рынках российских и иностранных бирж, держателем реестра акционеров Общества и иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Корпоративный секретарь также участвует в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Общества на основе рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления и признанных международных стандартов корпоративного управления.

На Корпоративного секретаря возложены функции по осуществлению координации действий Общества по защите прав и интересов его акционеров, предупреждению корпоративных конфликтов и поддержке эффективной работы Совета директоров и Общих собраний акционеров Общества.

Корпоративный секретарь назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором на основании решения Совета директоров.

Корпоративный секретарь подчинен непосредственно Совету директоров (Председателю Совета директоров) и отчитывается о результатах своей деятельности перед Советом директоров.

директоров Общества из числа независимых членов Совета директоров.

Состав Комитета, избранного 30 мая 2019 года

Комитет состоит из независимых членов Совета директоров:

- Н. Б. Арутюнов (Председатель Комитета),
- Ю. Н. Малышев,
- В. Г. Систер.

Результаты деятельности Комитета по аудиту

В 2019 году Комитет по аудиту провел 8 заседаний (в том числе 1 очное), на которых обсуждено 9 вопросов, в том числе:

- рассмотрение отчета АО «КПМГ» по плану и стратегии проведения аудиторской проверки финансовой отчетности по МСФО Группы «Акрон» за 2018 год;
- рекомендации по определению оплаты услуг аудиторов;
- рассмотрение итогов аудиторской проверки финансовой отчетности Группы «Акрон» по МФСО за первое полугодие 2010 года;
- рассмотрение итогов аудиторской проверки АО «КПМГ» финансовой отчетности по МСФО Группы «Акрон» за 2018 год;
- оценка кандидатур для утверждения аудитором ПАО «Акрон» и предоставление соответствующих рекомендаций;

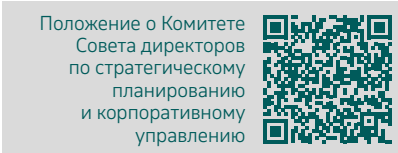
- рассмотрение заключения Ревизионной комиссии ПАО «Акрон» по результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Акрон» за 2018 год, а также по иным вопросам, относящимся к компетенции Ревизионной комиссии;

- оценка аудиторских заключений, составленных внешними аудиторами ПАО «Акрон» в отношении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» за 2018 год;

- рассмотрение отчета по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации ПАО «Акрон» за девять месяцев 2019 года;

- рассмотрение отчета АО «КПМГ» по плану и стратегии проведения аудиторской проверки финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2019 года.

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению



Основными задачами Комитета являются предварительное рассмотрение вопросов, связанных со стратегическим развитием (планированием) и корпоративным управлением Общества, и подготовка рекомендаций Совету директоров в области определения приоритетных направлений деятельности и стратегии развития Общества, а также в области совершенствования системы и практики корпоративного управления.

Формирование состава Комитета (избрание членов и Председателя Комитета) осуществляется Советом директоров из числа любых членов

Совета директоров Общества, обладающих знаниями и опытом, необходимыми для осуществления функций, входящих в компетенцию Комитета.

Состав Комитета, избранного 30 мая 2019 года

- А. А. Дынкин (Председатель Комитета),
- В. В. Гавриков,
- А. В. Попов.

Результаты деятельности Комитета по стратегическому планированию и корпоративному управлению

В 2019 году Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению провел 6 заседаний (все в заочной форме), на которых обсуждено 14 вопросов, в том числе:

- предоставление рекомендаций по созыву Общих собраний акционеров Общества, утверждению документов по подготовке и проведению Общих собраний акционеров;
- предварительное рассмотрение отчета о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления за 2018 год;
- предварительное рассмотрение позиции Совета директоров по вопросам повестки дня Общих собраний акционеров Общества и обоснования необходимости принятия соответствующих решений;
- предоставление рекомендаций по распределению прибыли и убытков по результатам 2018 года, по результатам прошлых лет и по результатам девяти месяцев 2019 года;

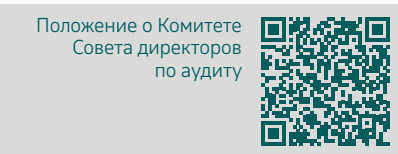
Комитеты Совета директоров

В составе Совета директоров ПАО «Акрон» сформированы Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению, которые имеют важное значение для формирования развитой системы корпоративного управления Компании. Комитеты осуществляют предварительное рассмотрение наиболее важных вопросов деятельности Общества, относящихся к компетенции Совета директоров, и готовят рекомендации для принятия Советом директоров решений по ключевым вопросам.

В случае если Советом директоров принимается решение, противоречащее рекомендациям комитетов, Совет директоров должен обосновать причины, по которым рекомендации не были учтены. Соответствующее обоснование должно быть включено в протокол заседания Совета директоров.

В отчетный период Совет директоров Общества не принимал решений, расходящихся с рекомендациями комитетов, что показывает высокий уровень предварительной проработки вопросов на уровне комитетов.

Комитет по аудиту



Основными задачами Комитета по аудиту являются предварительное рассмотрение вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и подготовка рекомендаций Совету директоров Общества, связанных с бухгалтерской

(финансовой) отчетностью и консолидированной финансовой отчетностью, управлением рисками и внутренним контролем, проведением внутреннего и внешнего аудита, противодействием противоправным и недобросовестным действиям должностных лиц (работников) Общества и третьих лиц.

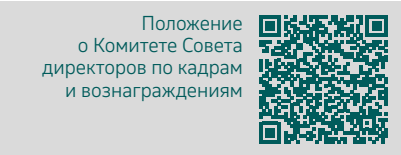
Формирование состава Комитета (избрание членов и Председателя Комитета) осуществляется Советом

8 заседаний проведено

9 вопросов рассмотрено

- предоставление рекомендаций по выплате дивидендов по результатам 2018 года, за счет нераспределенной прибыли ПАО «Акрон» по результатам прошлых лет и по результатам девяти месяцев 2019 года;
- предоставление рекомендаций по утверждению Годового отчета Общества за 2018 год;
- предварительное рассмотрение отчета о заключенных ПАО «Акрон» в 2018 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;
- предварительное рассмотрение проекта Устава ПАО «Акрон» в новой редакции;
- предварительное рассмотрение проекта Положения об Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» в новой редакции.

Комитет по кадрам и вознаграждениям



Основными задачами Комитета являются предварительное рассмотрение вопросов и подготовка

рекомендаций Совету директоров Общества, связанных с формированием эффективной кадровой политики и практики выплаты вознаграждений, подготовкой программ краткосрочной и долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества, утверждением условий трудовых договоров с членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими должностными лицами.

Состав Комитета, избранного 30 мая 2019 года

Комитет состоит из независимых членов Совета директоров:

- Н. Б. Арутюнов (Председатель Комитета),
- Ю. Н. Малышев,
- В. Г. Систер.

Результаты деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям

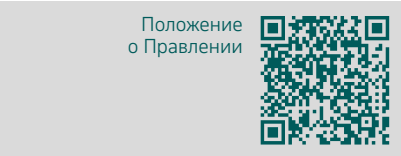
В отчетном году Комитет по кадрам и вознаграждениям провел 3 заседания (все в заочной форме) и обсудил 3 вопроса, в том числе:

- представление рекомендаций о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций;

3 заседания
проведено

3 вопроса
рассмотрено

- предварительная оценка кандидатов в Совет директоров и Ревизионную комиссию ПАО «Акрон» (в том числе оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости) и предоставление соответствующих заключений и рекомендаций;
- оценка эффективности работы исполнительных органов ПАО «Акрон» по итогам 2018 года, анализ профессиональной квалификации членов исполнительных органов ПАО «Акрон» и предоставление рекомендаций в отношении формирования исполнительных органов ПАО «Акрон».



Владимир Яковлевич Куницкий



1948 г. р.
Председатель Правления,
Генеральный директор (Президент)

Дмитрий Валерьевич Баландин



1980 г. р.
Член Правления, Вице-Президент
по экономике и финансам

Александр Сергеевич Лебедев



1986 г. р.
Член Правления, Вице-Президент
по коммерческой деятельности
на внутреннем рынке и агропроектам

Правление

В 1971 году окончил Уральский государственный университет им. А. М. Горького по специальности «химия».

Свою карьеру в химической отрасли начал на Красноуральском медькомбинате, где проработал с 1971 по 1983 год. С 1983 года работает в ПАО «Дорогобуж». Занимал должности заместителя начальника цеха аммиачной селитры, начальника цеха нитроаммофоски, Генерального директора Дорогобужского производственного объединения «Минудобрения». С 2006 по 2011 год — Первый Вице-Президент ПАО «Акрон». С 2011 года — Генеральный директор (Президент) ПАО «Акрон».

Заслуженный химик РФ, награжден медалью «Трудовая доблесть».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — 0,043%.

В 2002 году окончил Курганский государственный университет по специальностям «финансы и кредит» и «юриспруденция».

В 2006 году получил ученую степень кандидата экономических наук в Высшей школе менеджмента Санкт-Петербургского государственного университета. В 2006–2013 годах работал на различных руководящих должностях в компании «Газпром нефтехим Салават». С 2013 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должность Директора по корпоративным финансам. С декабря 2018 года — Вице-Президент по экономике и финансам ПАО «Акрон».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

В 2008 году окончил Владимирский государственный университет по специальности «маркетинг».

В 2007–2011 годах работал в НПП «Макромер». С 2011 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности специалиста Департамента по продажам, руководителя отдела продаж продукции органического синтеза и неорганической химии, заместителя руководителя Департамента по продажам, руководителя Департамента по продажам. С ноября 2018 года — Вице-Президент по коммерческой деятельности на внутреннем рынке ПАО «Акрон». С января 2019 года — Вице-Президент по коммерческой деятельности на внутреннем рынке и агропроектам ПАО «Акрон».

Награжден золотой медалью «За вклад в развитие агропромышленного комплекса России».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Алексей Владиславович Миленков



1973 г. р.
Член Правления,
Финансовый директор

В 1995 году окончил Тольяттинский государственный университет, получив диплом инженера автомобильной промышленности. Является членом Ассоциации сертифицированных присяжных бухгалтеров Великобритании (ACCA).

С 2002 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должность руководителя Информационно-аналитического управления ПАО «Акрон». С 2008 года — Финансовый директор ПАО «Акрон».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — 0,002%.

Ирина Яковлевна Рабер



1949 г. р.
Член Правления, Вице-Президент
по кадрам и спецпроектам

В 1972 году окончила Московский электротехнический институт связи по специальности «инженер электросвязи», в 1991 году — Всесоюзный заочный политехнический институт по специальности «менеджер по организации управления производством», в 1996 году — Институт государственного управления МГИМО по специальности «юрист в области государственного строительства и управления».

В 1991–2000 годах занимала должности начальника Управления экономики префектуры Северо-Восточного административного округа города Москвы, заместителя и первого заместителя префекта СВАО. В 2000–2010 годах — префект СВАО города Москвы в ранге министра правительства Москвы. С 2005 года — Президент Федерации фигурного катания на коньках города Москвы. С 2006 года — Вице-Президент Федерации фигурного катания на коньках России. С 2011 года — Вице-Президент по кадрам и специальным проектам ПАО «Акрон».

Награждена орденами Дружбы, Почета, Святой Ольги и Сергия Радонежского Русской православной церкви, медалями «За доблестный труд», «В ознаменование 100-летия со дня рождения В. И. Ленина», «В память 850-летия Москвы».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Дмитрий Александрович Хабрат



1970 г. р.
Член Правления, Вице-Президент
по внешнеэкономической
деятельности

В 1993 году окончил Новгородский политехнический институт по специальности «инженер-механик», в 1998 году — Санкт-Петербургскую инженерно-экономическую академию по специальности «экономика и управление на предприятиях химической промышленности».

С 1993 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности инженера по экспорту службы внешнего рынка, помощника заместителя Председателя Совета директоров, эксперта экспертно-консультационного отдела. В 2006–2010 годах — заместитель руководителя Управления по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон». С 2010 по 2018 год — руководитель Управления по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон». С 2010 года — член Совета директоров ПАО «Дорогобуж». В 2011 году входил в Совет директоров ПАО «Акрон». С 2012 года — Вице-Президент по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон».

Награжден медалью «За вклад в развитие земли Новгородской».

Доля участия лица в уставном капитале эмитента/доля принадлежащих обыкновенных акций Общества — не имеет.

Постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей операционной деятельностью Общества, является Правление.

К компетенции Правления относятся следующие ключевые вопросы:

- разработка и предварительное рассмотрение финансово-хозяйственного плана и стратегии развития Общества;
- формирование производственной программы Общества и определение объемов производства;

Дополнительная информация о корпоративном управлении

Президент (Председатель Правления)

Положение о Правлении

Правление возглавляет Председатель, функции которого осуществляет Президент (Генеральный директор), избираемый и освобождаемый от должности Советом директоров.

Президент представляет интересы Общества и действует от его имени без доверенности, а также наделяется всеми необходимыми полномочиями для осуществления непосредственного руководства деятельностью Общества в соответствии с действующим законодательством и Уставом Общества.

- рассмотрение вопросов, связанных с организацией новых производств, реконструкцией и техническим перевооружением;
- организация работы структурных подразделений Общества и их эффективного взаимодействия при выполнении финансово-хозяйственного плана и стратегии развития Общества;
- подбор кадров;
- рассмотрение вопросов, связанных с осуществлением программ социального развития Общества.

Правление формируется Советом директоров Общества в составе

шести членов (Председатель и члены Правления). Критерии подбора и оценки кандидатов в члены Правления определяются Советом директоров Общества и его Комитетом по кадрам и вознаграждениям.

Правление принимает решения по вопросам, входящим в его компетенцию, на своих заседаниях, проводимых по мере необходимости. Заседания Правления созываются Председателем Правления по его собственной инициативе или по требованию члена Правления.

Контроль за деятельностью исполнительных органов осуществляет Совет директоров Общества.



С 2011 года Президентом ПАО «Акрон» является **В. Я. Куницкий**.

6 человек — общий состав Правления

10 количество заседаний Правления

16 рассмотренных вопросов

Президент является ключевым лицом, обеспечивающим выполнение положений и политик, регулирующих организацию системы корпоративного управления в Обществе. В частности, Президент осуществляет реализацию политики в области внутреннего аудита, политики в области управления рисками и внутреннего контроля, антикоррупционной и информационной политики, обеспечивает предоставление информации по запросам членов Совета директоров, Правления и акционеров Общества.

Состав Правления

Все члены Правления имеют многолетний успешный опыт работы в отрасли производства минеральных удобрений, обладают необходимыми профессиональными знаниями в соответствующей области и являются работниками Компании, что, в свою очередь, положительно влияет на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Члены Правления несут обязанность добросовестно и разумно действовать в интересах Общества и его акционеров на основе достаточной информированности и с должной степенью заботливости и осмотрительности.

Члены Правления обязаны воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. На членов Правления налагаются обязательства по сохранению конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну Общества, а также ограничения по использованию инсайдерской информации Общества.

С учетом результатов деятельности Общества Совет директоров 30 мая 2019 года сформировал Правление в прежнем составе: В. Я. Куницкий, Д. В. Баландин, А. С. Лебедев, А. В. Миленков, И. Я. Рабер, Д. А. Хабрат.

Информация об изменении размера долей участия членов Правления в уставном капитале ПАО «Акрон» и долей принадлежащих им обыкновенных акций Общества

В течение отчетного года членами Правления сделки по приобретению или отчуждению акций Общества не совершались. Размеры долей участия иных членов Правления в уставном капитале ПАО «Акрон» и долей принадлежащих им обыкновенных акций Общества не изменялись. Информация о владении членами Правления акциями ПАО «Акрон» и его дочерних компаний приведена в разделе «Информация для акционеров и инвесторов» настоящего отчета.

Результаты деятельности Правления

В 2019 году Правление ПАО «Акрон» провело 10 заседаний (2 в очной форме, 8 — в заочной). На указанных заседаниях рассмотрено 16 вопросов, принято 20 решений.

В частности, в отчетном году на заседаниях Правления:

- рассмотрены и утверждены изменения в бюджеты по капитальным вложениям компаний Группы «Акрон»;
- утверждены кандидатуры работников ПАО «Акрон» для представления к награждению ведомственными наградами;
- рассмотрен вопрос о назначении секретаря Правления;
- одобрены сделки.

Вознаграждение и компенсации членам Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, выплаченного высшему руководству Группы «Акрон» (членам Совета директоров и Правления, а также другому ключевому менеджменту Группы) по итогам работы в 2019 году, составил 1 145,5 млн руб., что на 4% больше показателя за 2018 год.

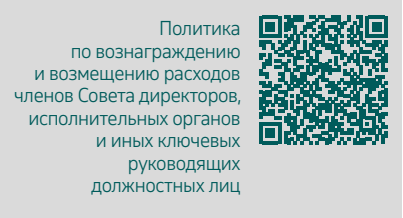
Общие сведения о принятой в Обществе политике в области вознаграждения

Политика по вознаграждению и возмещению расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц ПАО «Акрон» (далее — Политика) разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами ПАО «Акрон», а также с учетом требований правил листинга организатора торговли, допустившего ценные бумаги Общества к организованному торгам, и указаний Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России к применению акционерными обществами.

Политика разработана и утверждена Советом директоров ПАО «Акрон» (протокол № 590 от 29 декабря 2017 года) и учитывает рекомендации и предложения Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям.

Применение Политики распространяется на членов Совета директоров, Правления, а также на лиц, занимающих ключевые руководящие должности. Ключевыми руководящими должностными лицами (работниками) Общества являются единоличный исполнительный орган (Генеральный директор) и все члены коллегиального исполнительного

органа (Правления), в связи с тем что они занимают значимые позиции в структуре исполнительного руководства Общества и оказывают непосредственное влияние на эффективность финансово-экономической деятельности Общества.



Ключевые принципы политики Общества в области вознаграждения

Система выплаты вознаграждений и возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц основывается на следующих принципах.

Прозрачность системы выплаты вознаграждений и возмещения расходов ключевых руководителей Общества. Общество определяет все основные элементы вознаграждения ключевых руководителей, конкретизирует перечень расходов, подлежащих возмещению, и устанавливает уровень обслуживания, на который могут претендовать ключевые руководители Общества.

Сближение финансовых интересов ключевых руководителей Общества и долгосрочных интересов его акционеров. Общество стремится обеспечивать формирование эффективной политики в области выплаты вознаграждений и возмещения расходов ключевых руководителей Общества путем использования подходов к определению вознаграждения

и иных форм мотивации, которые в наибольшей степени способствуют сближению интересов ключевых руководителей с интересами акционеров Общества, в том числе за счет установления зависимости соответствующего вознаграждения как от результатов работы Общества в целом, так и от личного вклада ключевых руководителей в достижение этих результатов.

Достаточность и соразмерность выплачиваемого вознаграждения целям, стоящим перед Обществом, а также возлагаемой на ключевых руководителей Общества ответственности и уровню принимаемых ими рисков. Общество стремится к тому, чтобы обеспечить уровень выплачиваемого вознаграждения, достаточный для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимыми для Общества компетенцией и квалификацией. Общество определяет политику в области выплаты вознаграждения и возмещения расходов его ключевых руководителей с учетом текущего этапа в развитии Общества, характера и масштаба его деятельности и уровня принимаемых рисков. При определении вознаграждения Общество проводит сравнительный анализ уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях и взвешенно подходит к позиционированию целевого уровня вознаграждения с учетом избранной стратегии развития Общества и ответственности за ее осуществление, возлагаемой на соответствующих ключевых руководителей.

Подотчетность акционерам Общества. Общество раскрывает акционерам информацию о принятых в Обществе системе и практике выплаты вознаграждений и возмещения расходов ключевых руководителей Общества.

Вознаграждение и возмещение расходов членов Совета директоров

По решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров.

Размеры указанного вознаграждения и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров Общества.

Предложения по утверждению размеров указанного вознаграждения и компенсаций представляются Общему собранию акционеров Советом директоров по рекомендации Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям с учетом положений Политики.

Фиксированное годовое вознаграждение члена Совета директоров устанавливается решением Общего собрания акционеров и является единственной формой денежного вознаграждения членов Совета директоров.

Указанное вознаграждение выплачивается ежемесячно равными частями начиная со дня принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров путем перечисления денежных средств по указанному в заявлении члена Совета директоров банковским реквизитам.

Выплата очередного ежемесячного платежа фиксированного годового вознаграждения обусловлена участием члена Совета директоров в определенном количестве заседаний Совета директоров. Общество вправе приостановить выплату фиксированного годового вознаграждения члену Совета директоров в случае, если соответствующий член Совета директоров принял участие менее чем в 2/3 общего количества

заседаний Совета директоров с момента его избрания в данный состав Совета директоров и до даты очередного ежемесячного платежа.

В случае если решением Общего собрания акционеров установлено вознаграждение за исполнение функций членов Совета директоров только для независимых директоров (независимых членов Совета директоров), такое вознаграждение выплачивается членам Совета директоров, отвечающим требованиям, предусмотренным пунктом 3.1 Положения о Совете директоров. В этом случае, если член Совета директоров перестает соответствовать требованиям, предусмотренным пунктом 3.1 Положения о Совете директоров, установленное решением Общего собрания акционеров вознаграждение выплачивается соответствующему члену Совета директоров до истечения месяца, в течение которого он перестал соответствовать указанным требованиям.

При подготовке предложений по утверждению размера фиксированного годового вознаграждения Совет директоров (Комитет Совета директоров по кадрам и вознаграждениям) учитывает ожидаемые временные затраты и иные необходимые усилия членов Совета директоров, связанные с подготовкой и участием в заседаниях Совета директоров, а также объем возлагаемых на них обязанностей и ответственности.

Общество стремится обеспечить уровень вознаграждения членов Совета директоров, достаточный для того, чтобы привлекать, удерживать и мотивировать членов Совета директоров, имеющих необходимые профессиональные качества и опыт для эффективного управления Компанией. В указанных целях проводится сравнительный анализ уровня вознаграждения членов Совета директоров в сопоставимых компаниях, а также учитывается уровень

вознаграждений, сложившийся в Обществе и в отрасли в целом.

Общество не предусматривает выплату дополнительного вознаграждения членам Совета директоров за участие в отдельных заседаниях Совета директоров или его комитетов, а также дополнительного вознаграждения за выполнение функций Председателя Совета директоров, члена Комитета или Председателя Комитета, Старшего независимого директора.

В отношении членов Совета директоров не применяются никакие иные формы краткосрочной и долгосрочной мотивации, а также дополнительного материального стимулирования.

Общество не предусматривает предоставления акций (опционных программ) членам Совета директоров. Вместе с тем Общество приветствует владение акциями Общества членами Совета директоров, поскольку это способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров и долгосрочных интересов акционеров Общества.

Общество не предусматривает выплату каких-либо дополнительных вознаграждений или компенсаций членам Совета директоров в случае досрочного прекращения их полномочий в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами.

Общество осуществляет за свой счет страхование ответственности членов Совета директоров.

Также возмещению подлежат следующие обоснованные расходы членов Совета директоров:

- расходы, связанные с проездом к месту проведения очного заседания Совета директоров и обратно бизнес-классом, пользование бизнес- и VIP-залами ожидания;

- одноместное проживание в гостиницах категории «четыре/пять звезд» при проведении очного заседания Совета директоров;

- расходы, связанные с прочими поездками, совершаемыми в рамках исполнения членами Совета директоров своих функций (обязанностей).

Общество не предоставляет членам Совета директоров дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии), а также компенсации (возмещение) расходов, помимо указанных.

Вознаграждение членам Совета директоров (тыс. руб.)

Вид вознаграждения	2018	2019
По Группе «Акрон»*		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	6 600	6 600
Зарботная плата	89 242	93 680
Премии	195 860	207 368
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	298	326
Итого по Группе «Акрон»	291 999	307 974
В том числе по ПАО «Акрон»		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	6 600	6 600
Зарботная плата	62 833	64 907
Премии	120 670	124 590
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	298	326
Итого по ПАО «Акрон»	190 401	196 424

*Не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды. Включает выплаты ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

Вознаграждение членам Правления и Президенту (тыс. руб.)

Вид вознаграждения	2018	2019
По Группе «Акрон»*		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	0	0
Зарботная плата	207 344	197 311
Премии	268 374	255 109
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	11 195	0
Иные виды вознаграждения	3 853	1 210
Итого по Группе «Акрон»	490 766	453 630
В том числе по ПАО «Акрон»		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	0	0
Зарботная плата	107 826	98 652
Премии	139 526	127 559
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	2 591	1 205
Итого по ПАО «Акрон»	249 943	227 416

*Не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды. Включает выплаты ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

Вознаграждение для другого ключевого менеджмента Группы (тыс. руб.)

Вид вознаграждения	2018	2019
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	112 616	145 235
Премии	183 895	223 952
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	4 916	0
Иные виды вознаграждения	13 690	15 756
Итого по Группе «Акрон»	315 118	384 973

*Не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды. Включает выплаты ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж» и АО «СЗФК».

Вознаграждение и возмещение расходов членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц

Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества предусматривает зависимость их вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата.

Общество стремится, чтобы уровень вознаграждения, предоставляемого членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим должностным лицам, создавал достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом Общество избегает установления большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и иных работников Общества. В указанных целях проводится сравнительный анализ уровня вознаграждения аналогичных лиц в сопоставимых компаниях, а также учитывается уровень вознаграждений таких лиц, сложившийся в Обществе и в отрасли в целом.

При определении вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общество стремится обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы Общества в целом и личного (индивидуального) вклада соответствующего лица в конечный результат.

Составляющие системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества

Фиксированная часть вознаграждения (должностной оклад)

Должностной оклад является базовым элементом вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества и представляет собой фиксированный размер вознаграждения соответствующего лица за выполнение своих должностных обязанностей определенной сложности за календарный месяц без учета премиальных и иных стимулирующих выплат.

При определении размера должностного оклада Общество принимает во внимание уровень компетенции и квалификации соответствующего лица, его индивидуальные навыки и опыт как ключевого руководителя, объем и сферу ответственности, уровень принимаемых им рисков.

Окончательный размер должностного оклада устанавливается трудовым договором, который заключается с соответствующим должностным лицом в соответствии с локальными нормативными актами, регулирующими систему оплаты труда в Обществе, а также с Положением о грейдировании должностей работников Общества.

Переменная часть вознаграждения (премиальные и иные стимулирующие выплаты)

Премиальные и иные стимулирующие выплаты представляют собой переменную часть вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц, обеспечивающую заинтересованность указанных лиц в реализации стратегии развития и бизнес-планов Общества за счет зависимости размера такой переменной части вознаграждения от долгосрочных и краткосрочных

результатов работы Общества в целом и величины личного (индивидуального) вклада указанных лиц в конечный результат.

Переменная часть вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества может включать:

- краткосрочный компонент — ежемесячную премию;
- среднесрочный компонент — годовую премию;
- долгосрочный компонент — премию (бонус) в рамках программ мотивации, рассчитанных на определенный период развития Общества либо действующих в рамках реализации определенного инвестиционного или иного проекта Общества.

Премиальные и иные стимулирующие выплаты осуществляются в соответствии с трудовым договором, заключаемым с конкретным должностным лицом на основании действующих в Обществе локальных нормативных актов, устанавливающих систему оплаты труда, а также программ мотивации.

В целях обеспечения баланса краткосрочных и долгосрочных стимулов Общество может предусмотреть отложенную выплату переменной части вознаграждения по итогам года, например равными частями в течение последующих нескольких лет.

Общество осуществляет за свой счет страхование ответственности членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества.

В целях повышения эффективности и качества выполнения членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими должностными лицами своих обязанностей Общество предоставляет им

дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии) в зависимости от должностного уровня (грейда). В частности, в соответствии с действующими в Обществе локальными нормативными актами и Положением о грейдировании должностей работников Общества указанным лицам предоставляются следующие дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии) за счет Общества:

- пользование корпоративной мобильной связью и доступом в сеть Интернет;
- осуществление добровольного медицинского страхования (ДМС) и международного медицинского страхования (ММС);
- пользование корпоративным автомобильным транспортом, в том числе наличие персонального корпоративного автомобиля с закрепленным водителем;
- пользование оздоровительными фитнес-центрами;
- проезд к месту командировки и обратно бизнес-классом, пользование бизнес- и VIP-залами ожидания;
- одностороннее проживание в гостиницах категории «четыре/пять звезд» при направлении в командировку;
- пользование корпоративными банковскими картами для оплаты командировочных расходов, представительских расходов и иных расходов, непосредственно связанных с выполнением должностных обязанностей;
- получение в повышенном размере, установленном локальными нормативными актами Общества, суточных для покрытия дополнительных расходов, связанных с проживанием вне места постоянного жительства во время командировок на территории Российской Федерации и за ее пределами.

янного жительства во время командировок на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Предоставляемые членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим должностным лицам Общества дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии) периодически пересматриваются Обществом, чтобы гарантировать их доступность и конкурентоспособность.

Общество осуществляет компенсацию (возмещение) обоснованных расходов членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества, связанных с исполнением их должностных (трудовых) обязанностей, в размере и порядке, предусмотренных действующим законодательством и локальными нормативными актами Общества.

В частности, возмещению подлежат следующие расходы членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества:

- расходы, связанные с командировкой (расходы по проезду к месту командировки и обратно, расходы по найму жилого помещения, дополнительные расходы, связанные с проживанием вне места постоянного жительства (суточные), и иные расходы, произведенные соответствующим лицом с разрешения или ведома Общества);
- расходы, связанные с переездом на работу в другую местность (расходы по переезду соответствующего лица, членов его семьи и провозу имущества, а также расходы по обустройству на новом месте жительства, в том числе по найму жилого помещения);
- представительские расходы, связанные с официальным приемом

и (или) обслуживанием представителей других организаций, участвующих в переговорах в целях установления и (или) поддержания сотрудничества, а также участников, прибывших на заседания Совета директоров, Правления или иного руководящего органа Общества независимо от места проведения указанных мероприятий;

— расходы на почтовые, телефонные, телеграфные и другие подобные услуги, расходы на оплату услуг связи, включая расходы на услуги факсимильной и спутниковой связи, электронной почты, доступа в сеть Интернет и использование необходимых информационных систем;

— иные расходы, связанные с исполнением членами исполнительных органов и другими ключевыми руководящими должностными лицами Общества своих должностных (трудовых) обязанностей, в размере и порядке, предусмотренных действующим законодательством и локальными нормативными актами Общества.

Контроль за внедрением и реализацией политики Общества в области вознаграждения

Контроль (надзор) за внедрением и практической реализацией политики Общества в области вознаграждения осуществляется Советом директоров и Комитетом Совета директоров по кадрам и вознаграждениям.

Оценка эффективности политики Общества в области

вознаграждения, а также предусмотренной ею системы вознаграждения и возмещения расходов осуществляется Советом директоров с учетом соответствующих рекомендаций Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям.

Страхование ответственности органов управления и должностных лиц (D&O)

Корпоративное законодательство и внутренние документы Общества возлагают на Президента и членов коллегиальных органов Общества обязанность действовать в интересах представляемого ими юридического лица добросовестно и разумно, на основе достаточной информированности и с должной степенью заботливости и осмотрительности. Вместе с тем управление Обществом представляет собой сложный процесс. При осуществлении активной предпринимательской деятельности существует некоторый риск, что, несмотря на разумное и добросовестное исполнение членами органов управления Общества своих обязанностей, решения, принятые такими органами, могут оказаться все же неверными и повлечь негативные последствия для Общества или его акционеров.

В целях уменьшения негативных последствий, которые могут быть вызваны непреднамеренным принятием неверных управленческих решений, в Обществе с 2013 года внедрена практика страхования

ответственности членов органов управления, а также иных должностных лиц и работников Компании. Страхование ответственности позволяет при необходимости не только компенсировать причиненные Обществу или третьим лицам убытки, но и привлекать в состав Совета директоров и Правления наиболее квалифицированных специалистов, предоставляя гарантии защиты их имущественных интересов в случае непреднамеренного принятия неверных решений.

В отчетном году ответственность Общества и подконтрольных ему юридических лиц, всех членов исполнительных органов и членов Совета директоров Общества (подконтрольных ему юридических лиц), а также должностных лиц Группы была застрахована по договорам страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний. 83% программы перестраховано на западном рынке страхования у страховых компаний с высоким рейтингом надежности (AIG, Allianz, Zurich). Фронтирующий страховщик в РФ — ПАО «СК «Росгосстрах». Страховая сумма, в пределах которой по данному договору страховщиком выплачивается страховое возмещение, составляет 75 млн евро.

Страхование ответственности членов Совета директоров и исполнительных органов рекомендовано российским Кодексом корпоративного управления и является обычной практикой для публичных акционерных обществ, которые в силу масштаба их экономической деятельности подвержены повышенным рискам предъявления имущественных и иных претензий.

Система контроля

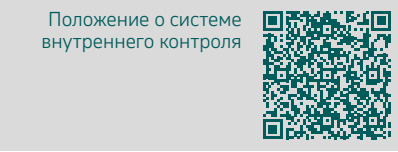
Внутренний контроль Основные участники системы внутреннего контроля Общества

Внутренний контроль ПАО «Акрон» представляет собой совокупность процедур осуществления финансовых и хозяйственных операций в рамках деятельности Компании и процедур по выявлению, предотвращению и управлению рисками в деятельности Общества, осуществляемых органами и структурными подразделениями Общества в соответствии с их компетенцией в рамках системы внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля представляет собой организацию деятельности органов внутреннего контроля Общества по разработке, утверждению, применению процедур внутреннего контроля и оценке эффективности таких процедур для решения задач внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью разработана согласно законодательству Российской Федерации и действует в соответствии с Уставом и внутренними документами Общества, а также с учетом применимых правил листинга и положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России.

С целью обеспечения эффективной работы системы внутреннего контроля в Обществе действуют Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и Положение о внутреннем аудите, которые устанавливают цели, задачи и принципы работы органов внутреннего контроля. Дополнительная компетенция органов Общества в сфере внутреннего контроля также закреплена в положениях о соответствующих органах Общества.



Совет директоров	Участует в формировании политики в области управления рисками и внутреннего контроля, контролирует ее соблюдение, участвует в оценке рисков финансово-хозяйственной деятельности и выработке рекомендаций по управлению ими
Управление внутреннего аудита	Осуществляет оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, проводит плановые и внеплановые проверки с целью предоставления органам управления Общества независимых и объективных оценок в отношении системы управления рисками и внутреннего контроля Общества
Генеральный директор	Отвечает за реализацию политики в области управления рисками и внутреннего контроля, обеспечивает создание и поддержку функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, обеспечивает применение и соблюдение регламентов (стандартов) осуществления финансовых и хозяйственных операций, а также соблюдение процедур внутреннего контроля

Внутренний аудит

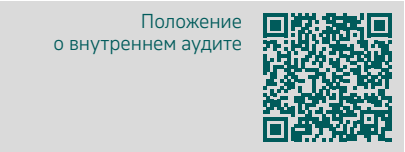
Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общество организует проведение внутреннего аудита.

Цели, задачи и функции внутреннего аудита были закреплены в Положении о внутреннем аудите ПАО «Акрон», утвержденном Советом директоров Общества.

Объектами внутреннего аудита выступают все без исключения направления и проекты финансово-хозяйственной деятельности Общества, а также направления и проекты финансово-хозяйственной деятельности подконтрольных Обществу юридических лиц.

Организация проведения внутреннего аудита в Обществе осуществляется посредством создания и функционирования в Обществе Управления внутреннего аудита — отдельного структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита.

Целью деятельности Управления внутреннего аудита является содействие совершенствованию деятельности Общества и предоставление органам управления Общества независимых и объективных оценок, гарантий и консультаций в отношении надлежащего уровня эффективности и результативности деятельности Общества, достоверности и своевременности бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности Общества, соблюдения Обществом применимого к нему законодательства.



Для обеспечения независимости Управления внутреннего аудита его функциональная и административная подотчетность разграничены. Функционально Управление подчинено и подотчетно Совету директоров Общества, а административно — непосредственно Генеральному директору Общества. Руководитель Управления назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором Общества на основании решения Совета директоров Общества.

Внутренний аудит осуществляется посредством проведения плановых и внеплановых аудиторских проверок. Помимо проводимых аудиторских проверок Управление внутреннего аудита предоставляет по запросам органов и должностных лиц (работников) Общества консультации и заключения по вопросам, связанным с организацией и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля, операционной деятельности и корпоративных информационных систем Общества.

Внешний аудит

Для проверки и подтверждения достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета и международным стандартам финансовой отчетности, ПАО «Акрон» ежегодно привлекает внешних аудиторов, не связанных имущественными интересами с Компанией или ее акционерами.

Кандидатура аудитора предварительно обсуждается на заседании

Комитета по аудиту. Комитет по аудиту готовит рекомендации Совету директоров по кандидатуре внешнего аудитора и стоимости его услуг на следующий отчетный год. На основании рекомендаций Комитета Совет директоров предлагает кандидатуру аудитора на утверждение на годовом Общем собрании акционеров и определяет стоимость его услуг.

При выборе кандидатур аудиторов Комитет по аудиту учитывает общий и отраслевой опыт аудиторской организации, квалификацию ее сотрудников, качество оказываемых услуг, а также стоимость оказания аудиторских услуг.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 30 мая 2019 года, внешним аудитором для подтверждения финансовой (бухгалтерской) отчетности по РСБУ утверждено ООО «Кроу Русаудит», для подтверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО — АО «КПМГ».

Размер вознаграждения внешним аудиторам по итогам последнего завершеного отчетного года, за который аудиторами проводилась независимая проверка эмитента (2019 год), составил: ООО «Кроу Русаудит» — 3,2 млн руб. без учета накладных расходов и НДС, АО «КПМГ» — 19,7 млн руб. без учета накладных расходов и НДС. По всей Группе компаний расходы на вознаграждение аудитора составили 26,4 млн руб. без учета накладных расходов и НДС.

Антикоррупционная деятельность

ПАО «Акрон» уделяет большое внимание вопросу противодействия коррупции в деятельности Компании, так как считает важным обеспечение и реализацию политики прозрачности в вопросах

взаимодействия сотрудников и менеджмента Компании с третьими лицами.

В вопросах противодействия коррупции Компания руководствуется Кодексом деловой этики, принятым в 2013 году, в котором содержатся основные нормы поведения, установленные в соответствии с этическими ценностями ПАО «Акрон» и применимым законодательством. Кодекс рекомендован к применению в деятельности всех дочерних обществ ПАО «Акрон». Руководство Компании считает обязательным применение Кодекса в своих дочерних обществах, финансово-хозяйственная деятельность которых связана с повышенными рисками вовлечения в коррупцию. Компания считает необходимым совершенствовать корпоративные отношения и практику добросовестного ведения деятельности в своих дочерних обществах и будет стремиться к более глубокому внедрению положений Кодекса при осуществлении деятельности дочерними обществами.

Неотъемлемой частью Кодекса является Положение об антикоррупционной политике ПАО «Акрон», в котором изложены основные принципы Компании по противодействию коррупции, главным из которых является принцип нулевой толерантности к любым коррупционным проявлениям. Данный принцип означает безусловный запрет для всех сотрудников и руководителей прямо или косвенно, лично или через посредничество третьих лиц участвовать в любой коррупционной деятельности.

В ПАО «Акрон» реализуется стратегия по противодействию коррупции, которая подразумевает соблюдение сотрудниками и руководящими органами всех принципов Кодекса и Положения об антикоррупционной политике ПАО «Акрон», проведение регулярной комплексной оценки соблюдения положений Кодекса с целью выявления

и предотвращения нарушений и выработки соответствующих рекомендаций.

В целях снижения рисков вовлечения Общества и его сотрудников в коррупционные правонарушения ПАО «Акрон» тщательно отбирает контрагентов, придерживается принципов добросовестной конкуренции и внимательно отслеживает любые действия деловых партнеров, которые могут привести к негативным последствиям.

Кроме того, в Компании создана и действует Комиссия по этике и противодействию коррупции, в компетенцию которой входят:

- осуществление контроля за соблюдением Положения об антикоррупционной политике;

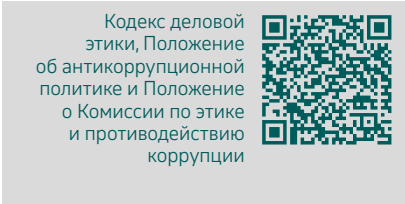
- проведение предварительной оценки рисков, связанных с коррупцией и нарушением норм корпоративной этики, разработка вариантов предотвращения таких рисков;

- консультирование сотрудников Компании по вопросам противодействия коррупции, соблюдения и применения Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике;

- рассмотрение поступивших обращений работников, иных заинтересованных лиц по фактам коррупции или неэтичного поведения, выявленным или предполагаемым нарушениям Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной

политике; проведение необходимых проверок; выработка рекомендаций соответствующим органам управления и должностным лицам Компании.

С целью практической реализации норм Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике в Компании работает горячая линия связи с Комиссией, а также функционируют Департамент по безопасности бизнеса и Кредитно-инвестиционный комитет.



Закупочная деятельность

Закупочная деятельность Группы «Акрон» осуществляется с учетом внутренних потребностей предприятий и направлена на своевременное обеспечение производственных площадок продукцией высокого качества при максимально эффективном расходовании денежных средств.

Закупки проводятся на конкурентной основе в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, стандартами предприятий по анализу, подготовке и оформлению контрактов, заключаемых с поставщиками продукции, а также с иными локальными актами. Основными направлениями закупочной деятельности являются сырье, вспомогательные материалы, оборудование и запасные части.

При осуществлении закупок предприятия Группы руководствуются следующими принципами:

Открытость закупок

- в проводимых тендерах участвуют не только компании, ранее осуществлявшие поставки на предприятия Группы, но и новые компании, имеющие положительный опыт поставок на предприятия химической и смежных отраслей;

Обеспечение конкуренции

- компании, направившие свои коммерческие предложения, рассматриваются в качестве потенциальных поставщиков на недискриминационной основе; при этом учитываются как уровень предложенных цен, качество и гарантийные обязательства, так и условия и сроки поставки, платежа;

Требования, предъявляемые к поставщикам услуг

- соответствие закупаемых сырья и материалов требованиям нормативных документов (обязательно наличие паспортов безопасности, гигиенических сертификатов на закупаемое сырье, нормативно-технической документации);
- соответствие технических устройств, оборудования, запасных частей, закупаемых для применения на опасном производственном объекте, обязательным требованиям законодательства о техническом регулировании;
- включение в условия договоров (контрактов) на закупку товарно-материальных ценностей требований обеспечения безопасности и охраны здоровья работников (сертификаты соответствия, паспорта безопасности и др.);

Целевое и экономически эффективное расходование денежных средств

- осуществление постоянного контроля за производственной и экономической обоснованностью закупок, коммерческой привлекательностью сделок, качеством продукции, полным соответствием продукции техническим и иным требованиям заказчика, надежностью поставщиков.

В рамках Группы «Акрон» действует многоуровневый контроль закупочной деятельности, который, по мнению менеджмента, обеспечивает высокую эффективность закупок.

Как правило, подготовка и проведение закупок осуществляются на предприятиях Группы в соответствии с регламентированными процедурами, закрепленными локальными актами. В ПАО «Акрон» процесс закупок поддерживается и функционирует в рамках системы менеджмента качества, сертифицированной международным органом по сертификации DNV GL на соответствие международному стандарту ISO 9001. В ПАО «Дорогобуж» в рамках оптимизации закупочной деятельности в отчетном году была внедрена система «Управление закупками», позволяющая отслеживать все этапы продвижения заявок на требуемые материалы.

Задачи по оптимизации процессов закупок и сопровождению объединенной номенклатуры на предприятиях Группы, а также по централизованному развитию закупочной деятельности реализуются единым оперативным центром управления материально-техническим обеспечением — Департаментом по закупкам. В рамках оптимизации процессов закупок, осуществляемой Департаментом по закупкам, определена закупочная стратегия Группы, реализован проект создания единого справочника товарно-материальных ценностей, разработана концепция развития системы закупок. Реализуется проект внедрения единой электронной торговой площадки Группы, в рамках которого проведены первые тестовые торги.

На уровне головной компании Группы Департаментом по безопасности бизнеса проводится дополнительный выборочный контроль процедур проведения конкурсов на закупку продукции и последующего исполнения договорных обязательств.

На регулярно проводимых заседаниях Кредитно-инвестиционного комитета (КИК) рассматриваются вопросы о заключении конкретных договоров (контрактов) как на приобретение товарно-материальных ценностей (оборудование, сырье, материалы, запасные части и транспортные средства), так и на выполнение проектных, строительно-монтажных, ремонтных и прочих работ для нужд предприятия.

Аппарат Кредитно-инвестиционного комитета, функции которого выполняет Контрольно-аналитическое управление, осуществляет проверку и контроль ценообразования при заключении всех договоров, сумма которых превышает 300 тыс. руб. В 2019 году Кредитно-инвестиционным комитетом рассмотрено порядка 8 тыс. обращений, проверенных специалистами Контрольно-аналитического управления. В рамках общей ИТ-стратегии была осуществлена цифровизация процедур проведения заседаний КИК, голосования и выдачи решений, отражаемых не только в новом личном кабинете заявителя, но и в цифровых ядрах предприятий (ERP-системах).



Устойчивое развитие

Подход к устойчивому развитию

Общий подход Компании к устойчивому развитию формируется на основе принципа ответственного ведения бизнеса во всех регионах присутствия. Мы инвестируем в развитие наших сотрудников, предоставляя конкурентное вознаграждение и программы социальной поддержки. Группа «Акрон» вносит вклад в социально-экономическое развитие регионов присутствия, тесно взаимодействуя с заинтересованными сторонами в вопросах поиска баланса между

Компания постоянно инвестирует в повышение эффективности деятельности и внедрение передовой практики в сфере организации охраны труда и промышленной безопасности.

интересами Компании и потребностями местных сообществ.

При ведении производственной деятельности мы стараемся максимально бережно использовать природные ресурсы,

разрабатываем и внедряем экологически безопасные и инновационные технологии. В Компании действуют экологические стандарты, обеспечивающие выполнение требований законодательства и способствующие

680 млн руб.

ЗАБОТА О СОТРУДНИКАХ

213 млн руб.

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

370 млн руб.

ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

377 млн руб.

УЧАСТИЕ В ЖИЗНИ МЕСТНЫХ СООБЩЕСТВ

Основные направления деятельности Группы «Акрон» в области устойчивого развития



Забота о сотрудниках

- Охрана здоровья, медицинское обслуживание и страхование сотрудников.
- Обучение и развитие персонала.
- Реализация целевых социальных программ.
- Популяризация спорта и здорового образа жизни.
- Привлечение и удержание высококвалифицированных кадров, сотрудничество с учебными заведениями.



Охрана труда и промышленная безопасность

- Улучшение условий труда.
- Обеспечение бесперебойной и безопасной работы предприятий.
- Минимизация уровня травматизма и количества несчастных случаев на производстве.
- Страхование ответственности.



Экологическая деятельность

- Снижение негативного воздействия на окружающую среду путем разработки и внедрения рациональных и экологически безопасных технологических процессов и инновационных технологий.
- Реализация и внедрение природоохранных мероприятий по следующим направлениям:
 - охрана атмосферы,
 - охрана водных ресурсов,
 - обращение с отходами.



Участие в жизни местных сообществ

- Содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия.
- Реализация и поддержка благотворительных программ.

Ключевые показатели эффективности устойчивого развития

Показатель	Ед. изм.	2018	2019
Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу			
Выбросы NO [в пересчете на NO ₂]	тыс. т	5,6	6,5
Выбросы SO ₂	тыс. т	0,0	0,9
Выбросы CO	тыс. т	18,5	15,4
Прочие выбросы	тыс. т	9,3	10,0
Выбросы парниковых газов			
Выбросы N ₂ O [в пересчете на CO ₂ -эквивалент]	тыс. т	1 308	1 241
Выбросы VOC	тыс. т	0	0
Выбросы CO ₂	тыс. т	3 219	3 163
Водопотребление			
Всего водозабор, в т. ч.:	млн л	52 558	51 811
муниципальное водоиспользование	млн л	1 511	1 534
водозабор подземных вод	млн л	250	258
водозабор поверхностных вод	млн л	50 797	50 020
Водопотребление для собственных нужд	млн л	44 966	43 434
Водопотребление для передачи на сторону	млн л	7 591	8 377
Всего оборотной воды	млн л	872 107	927 179
Объем сточных вод	млн м ³	24,1	27,4
Сбросы загрязняющих веществ в водоемы	тыс. т	10,1	10,6
Всего отходов			
Опасные отходы [I–IV классы опасности]	тыс. т	32,0	37,5
Прочие отходы [V класс опасности], в т. ч.:	тыс. т	28 327,0	36 443,1
масса размещаемых отходов [в основном отходы вскрышных пород]	тыс. т	28 315,5	36 402,8

Забота о сотрудниках

Структура и численность персонала

Мы убеждены, что сотрудники составляют основу деятельности Компании, именно поэтому повышение эффективности и личной заинтересованности работников в достижении Компанией высоких результатов — главные направления кадровой политики Группы «Акрон».

Структура персонала на протяжении последних лет остается стабильной и соответствует потребностям Группы. Мы стремимся сочетать талант молодых специалистов и опыт заслуженных ветеранов Компании.

Низкую текучесть кадров обеспечивают комфортные условия труда, привлекательный социальный пакет и вовлеченность сотрудников в социальную деятельность. В 2019 году показатель текучести кадров составил 9,6%.

В отчетном году среднесписочная численность персонала Группы «Акрон» составила 11 205 человек. Средний возраст сотрудников — 43 года.

Динамика численности персонала Группы (по данным МСФО) в 2016–2019 годах, чел.



Мотивация персонала

В 2019 году ПАО «Дорогобуж» стало победителем регионального этапа федерального конкурса «Российская организация высокой социальной эффективности» в номинации «За лучшие условия работникам с семейными обязанностями в организациях производственной сферы».

На **4,5%**

проиндексирована заработная плата сотрудников предприятий Группы «Акрон»

Создание комфортных условий труда и поддержание эффективной системы мотивации — основные принципы Компании при взаимодействии с сотрудниками.

Зарплата сотрудников Группы в регионах присутствует ежегодно и остается выше среднего уровня по каждому региону. Уровень среднемесячной заработной платы на производственных предприятиях Группы также выше аналогичного показателя по химической отрасли в России: в 2019 году она составила 61 тыс. руб. (по отрасли — 54 тыс. руб.).

Вознаграждение сотрудников кроме основной части включает компенсационные выплаты, стимулирующие доплаты и премии за основные результаты деятельности. В 2019 году заработная плата сотрудников предприятий Группы «Акрон» проиндексирована на 4,5%. На предприятиях действует система дотации на питание.

2 190

сотрудников

Группы отмечены ведомственными и корпоративными наградами

Среднемесячная заработная плата ПАО «Акрон», тыс. руб.



1

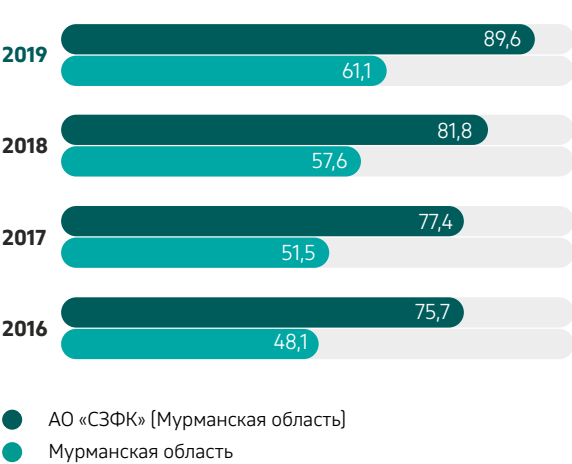
сотруднику

присвоено звание «Заслуженный химик Российской Федерации» за заслуги в развитии химической промышленности и многолетний добросовестный труд

Среднемесячная заработная плата ПАО «Дорогобуж», тыс. руб.



Среднемесячная заработная плата АО «СЗФК», тыс. руб.



Система управления индивидуальной результативностью

С 2018 года в Группе «Акрон» внедрена система повышения производительности труда и личной эффективности работников — Система управления индивидуальной результативностью (СУИР). В 2018 году в ней приняли участие более 200 руководителей четырех ключевых производственных предприятий Группы. В 2019 году количество участников было увеличено до 400 руководителей, включая Корпоративный центр, ключевых и средних предприятий.

Руководство Компании стремится к такой системе управления личной результативностью, при которой каждый сотрудник понимает стратегию Группы, ассоциирует себя с будущим Компании, видит связь между собственными задачами и целями Компании.

Обратная связь от руководителя к сотруднику — ключевое звено системы управления личной результативностью, обеспечивающее повышение эффективности. При этом каждый участник СУИР получает итоговую годовую оценку — индивидуальный коэффициент оценки деятельности, от которого зависят многие кадровые решения и размер переменного вознаграждения работника.

Совершенствование системы мотивации

В связи с увеличением производительности агрегатов разработаны и внедрены новые механизмы мотивации и стимулирования сотрудников — положения о премировании за эффективное использование производственных мощностей по итогам работы за квартал для большинства производственных подразделений предприятий ПАО «Акрон»

и ПАО «Дорогобуж»: аммиака, азотной кислоты, карбамида, аммиачной селитры, нитроаммофоски. Премирование связано с достижением производственных показателей подразделений. Кроме того, сделан акцент на индивидуальную результативность: работники с высоким коэффициентом трудового участия получают повышенную премию.

С целью привлечения сезонного персонала — молодежи и квалифицированных рабочих — в регионах со сложной кадровой обстановкой на некоторых предприятиях введен новый вид премирования: за рекомендации кандидатов на вакансии предприятия.



Социальные льготы и гарантии

Группа «Акрон» предоставляет расширенный пакет социальных льгот и гарантий, направленный на улучшение жизни сотрудников и их семей, который включает:

- компенсационные выплаты, поощрение работников;
- программу ДМС;
- программу санаторно-курортного лечения;
- проведение культурно-массовых мероприятий для сотрудников и их детей;
- помощь в решении жилищного вопроса;
- программу по выдаче работникам беспроцентных займов;
- материальную помощь работникам предприятий и неработающим пенсионерам.

С 2011 года в Компании действует программа «За достойный труд». Она ориентирована на формирование штата высококвалифицированных работников с высоким уровнем мотивации, защиту их прав и интересов и построение эффективной системы экологической и социальной ответственности бизнеса. Поэтапная реализация программы — основная составляющая стратегии долгосрочного развития ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж». В первую очередь программа направлена на создание принципиально новой системы взаимоотношений предприятий с сотрудниками, защиту их прав и интересов. Важнейшим условием деятельности предприятий является качественная кадровая политика, направленная на привлечение квалифицированных сотрудников, постоянное повышение их профессионального уровня, обеспечение персонала достойной заработной платой и социальными гарантиями.

Группа «Акрон» реализует ряд социальных программ.

Поддержка здоровья сотрудников

Группа «Акрон» уделяет большое внимание здоровью своих сотрудников. Ежегодно Компания выделяет значительные средства на лечение сотрудников, оказание медицинской помощи и создание условий для занятий спортом. На территории заводов осуществляется медицинское обслуживание работников на базе центров с современным лечебным и диагностическим оборудованием. В социальный пакет сотрудника также входит добровольное медицинское страхование (ДМС). Полис имеет расширенный объем медицинских услуг, помощь оказывается не только по месту жительства застрахованного, но и в иностранных медучреждениях. В ПАО «Акрон» с 2019 года в программу ДМС вошла терапевтическая стоматологическая помощь. Затраты Группы на ДМС в отчетном году составили 67 млн руб.



Группа «Акрон» предоставляет сотрудникам и их детям возможность санаторно-курортного лечения, отдыха в санатории-профилактории на льготных условиях, также производится частичная оплата стоимости пребывания на базах отдыха. На данные услуги было направлено 81,4 млн руб.

Популяризация здорового образа жизни среди сотрудников — важная составляющая кадровой политики Компании. На территории предприятий функционируют стадионы, бассейны, спортивные центры, детские спортивные клубы. На базе физкультурно-оздоровительных комплексов и культурных центров для сотрудников предприятий и их семей ежегодно организуются спортивные и культурно-массовые мероприятия, работают коллективы художественной самодеятельности, кружки и секции, арендуются различные спортивные площадки. Ежегодно сотрудники предприятий принимают участие в масштабных спартакиадах по разным видам спорта. В 2019 году в спортивных мероприятиях приняло участие более 6 тыс. сотрудников и их детей.

Поддержка семей с детьми

Группа «Акрон» гарантирует работникам единовременное пособие при рождении ребенка, а также ежемесячное пособие сотрудникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет. Компания поддерживает спортивные инициативы, организует детский досуг, а также совместные мероприятия родителей и детей. Кроме того, сотрудникам предоставляется компенсация части стоимости путевок в детские оздоровительные центры. В детских оздоровительных лагерях Новгородской области, Дорогобужского района и города Березники отдохнуло около 1 500 детей. На эти цели было выделено 47,2 млн руб.



Поддержка молодых специалистов

Большое внимание в регионах присутствия Группа «Акрон» уделяет вопросу привлечения молодых специалистов для работы на своих предприятиях. Компания выплачивает материальную помощь в связи с бракосочетанием, предоставляет оплачиваемые учебные отпуска, организует различные учебные программы, тренинги, проводит спортивные и досуговые мероприятия.

В 2010 году с целью снижения риска оттока ключевого персонала, особенно молодых специалистов, в ПАО «Акрон» была внедрена программа содействия ипотечному кредитованию, обновленная в 2018 году. В рамках программы молодым специалистам и ключевым работникам частично возмещается банковская процентная ставка по ипотечным кредитам. Новые условия программы подразумевают получение средств на первоначальный взнос по ипотеке либо погашение основного долга для отдельных категорий работников. В следующем году такая программа планируется к внедрению в ПАО «Дорогобуж».



Также в Группе действует жилищная программа, в рамках которой компенсируются расходы на переезд, оплату съемного жилья, предоставляется служебное жилье. Общие затраты на жилищную программу по Группе составили 29 млн руб.

Поддержка пенсионеров

ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» активно оказывают помощь вышедшим на пенсию работникам предприятий как в виде единовременных пособий при выходе на пенсию, так и в виде регулярной материальной помощи. У пенсионеров

сохраняется право на получение корпоративного медицинского обслуживания и приобретение путевок на льготных условиях.

Неработающим пенсионерам предоставляется возможность посещать поликлиники, спортивные и культурные центры на тех же условиях, что и работникам предприятий. Для пенсионеров организуются различные мероприятия: вечера отдыха, экскурсии, танцевальные вечера, концерты творческих коллективов и спортивные мероприятия для общения и культурного отдыха.

Обучение и развитие персонала

Группа «Акрон» уделяет особое внимание подготовке технических экспертов, обладающих глубокими знаниями и способных решать уникальные задачи в области химических технологий.

Компания выстраивает систему обучения своих сотрудников в соответствии с потребностями и спецификой деятельности предприятий Группы.

В 2019 году более 1 800 сотрудников Компании прошли курсы повышения квалификации или профессиональную переподготовку. Все сотрудники производственных предприятий ежегодно проходят обучение по программам охраны труда и промышленной безопасности.

Общая сумма затрат на обучение и развитие персонала составила 24 млн руб.



Виды обучения на предприятиях Группы «Акрон», чел.

Наставничество

С целью развития профессиональных компетенций и быстрой адаптации сотрудников в ПАО «Акрон» действует система наставничества. К профессиональной подготовке персонала и чтению лекций в Компании привлекаются квалифицированные работники предприятий, обладающие высоким уровнем знаний и имеющие необходимые качества и навыки. В 2019 году 13 сотрудников Компании завершили профессиональную переподготовку в Новгородском государственном университете имени Ярослава Мудрого для ведения профессиональной деятельности в качестве преподавателей.



1090 ● Повышение квалификации
716 ● Профессиональная подготовка и переподготовка

Кадровый резерв

Продвижение внутренних кадров является приоритетом при замещении ключевых управленческих позиций на предприятиях Группы.

Руководство приветствует стремление работников к профессиональному развитию и предлагает

возможности и условия для профессионального и карьерного роста. Специалисты, обладающие творческим и лидерским потенциалом, зачисляются в кадровый резерв предприятия, что в перспективе дает им большие шансы получить назначение на управленческие позиции. База кадрового резерва обновляется ежеквартально.

Сегодня в кадровом резерве Группы «Акрон» 300 сотрудников. При каждом назначении руководители должны обосновать обращение на рынок труда в случае наличия резервиста на данную позицию.

Корпоративное обучение

В 2019 году в ПАО «Акрон» проведено обучение методике бережливого производства LEAN, в котором приняли участие 25 ключевых руководителей: начальники цехов, руководители управлений и отделов, главные специалисты. Сотрудники ознакомились с методологией и инструментами методики и провели оценку производственных процессов предприятия.

Традиционной формой развития инженерно-технического состава является Школа кадрового резерва. Основные цели проекта — подготовка кадров на должности специалистов и руководителей за счет внутренних ресурсов Компании и сохранение принципа преемственности в управлении предприятиями.

883 школьника и студента

приняли участие в экскурсиях на химические предприятия Группы

Процесс формирования кадрового резерва начинается с плодотворного сотрудничества Компании с образовательными организациями и продолжается в том числе в период работы молодых специалистов на предприятиях.

Общие затраты Группы «Акрон» на обучение, предоставление социальных льгот и гарантий, реализацию социальных программ составили 680 млн руб.

Профориентация школьников

Развитие кадрового потенциала — одна из важных составляющих формирования устойчивой системы подготовки кадров. Уже на этапе взаимодействия с образовательными организациями Компания решает задачу привлечения молодежи для работы на предприятиях Группы путем профессиональной ориентации учащихся. В рамках такого сотрудничества организовано углубленное изучение профильных предметов в специализированных классах, проводятся экскурсии на предприятия, городские ярмарки вакансий и школьные олимпиады по профильным предметам, дни открытых дверей и семинары.

В 2019 году в рамках реализации программы профессиональной ориентации учащихся образовательных организаций Компания организовала и поддержала следующие мероприятия:

— «Университетский час» для учащихся общеобразовательных организаций, в котором приняли участие 109 школьников;

- ежегодная торжественная церемония награждения победителей городских школьных олимпиад по химии, физике, математике и информатике «Наши надежды»;
- совместное участие с Институтом сельского хозяйства и природных ресурсов [ИСХиПР] Новгородского государственного университета [НовГУ], Новгородским химико-индустриальным техникумом в районных мероприятиях «Образование. Занятость. Карьера» Батецкого, Крестецкого и Маловишерского районов Новгородской области;
- участие в профориентационных мероприятиях для школьников Великого Новгорода и Новгородской области в рамках III и IV региональных чемпионатов «Молодые профессионалы»;
- участие в дне открытых дверей, торжественная церемония вручения дипломов студентам ИСХиПР НовГУ;
- ярмарка профессий в ОГБПУ «Новгородский агротехнический техникум»;
- участие в деловой программе «Трудоустройство и профессия» в рамках II Молодежного образовательного форума «Молодые профессионалы» [WorldSkills Russia];
- участие во Всероссийском фестивале науки «Наука 0+»;
- участие в ежегодной педагогической конференции «Национальный проект «Образование»: Великий Новгород — шаги реализации»;
- участие в I региональном съезде учителей и преподавателей;
- проект «Вместе с «Акроном» к успеху в учебе и карьере» на получение гранта учителями химии и физики школ Великого Новгорода. В 2019 году шесть лучших учителей химии и физики города получили грант на общую сумму 720 тыс. руб.;
- участие во Всероссийской акции «Неделя без турникетов», которая направлена на профориентационное информирование школьников о деятельности предприятия и популяризацию рабочих профессий и специальностей, востребованных на производстве. В мероприятии приняли участие семь групп школьников и студентов — учащихся Дорогобужского и Сафоновского районов;
- межрегиональная олимпиада по физике и химии «Фундаментальные науки — развитию регионов» совместно с преподавателями Ивановского госу-



дарственного химико-технологического университета (ИГХТУ) и ПАО «Дорогобуж» (олимпиада дает возможность познакомить будущих выпускников школ с Группой «Акрон» и университет ее призерам и участникам начисляются дополнительные баллы; всего в олимпиаде приняло участие 37 выпускников школ);

- сотрудничество с детским технопарком «Кванториум-51» [в рамках сотрудничества АО «СЗФК» выступило ключевым партнером конкурса детских научных и инженерных проектов «КвантоАрктика», который проводится в целях создания условий для реализации проектной деятельности, навыков конструирования и моделирования обучающихся технопарка; специалисты Компании создали для ребят кейс-задание по разработке конвейерного комплекса для транспортировки руды];
- поддержка чемпионата «Молодые профессионалы» (WorldSkills Russia), в котором учащиеся техникумов и колледжей соревновались в 27 компетенциях.

Программы для выпускников и студентов

В партнерстве с ведущими технологическими вузами и политехническими колледжами в регионах присутствия успешно действует программа по привлечению студентов профильных образовательных организаций для их последующего трудоустройства на предприятиях Группы «Акрон». Данная программа разработана в помощь студентам высших и профессиональных образовательных организаций, чьи специальности востребованы на предприятиях Группы. Студентам и выпускникам образовательных организаций предоставляется возможность пройти производственную



практику с заключением трудового договора и ознакомиться с условиями труда, трудовой дисциплиной и корпоративной культурой. Все это помогает ускорить адаптацию при трудоустройстве на постоянную работу и сдать экзамен на допуск к самостоятельной работе.

Основными партнерами в подготовке рабочих кадров для Группы компаний «Акрон» остаются:

- Новгородский государственный университет имени Ярослава Мудрого;
- Новгородский химико-индустриальный техникум;
- Ивановский государственный химико-технологический университет;
- Верхнеднепровский технологический техникум;
- Сафоновский филиал Смоленской академии профессионального образования;
- Апатитский политехнический колледж;

- Мурманский арктический государственный университет (МАГУ).

В отчетном году 409 студентов высших и профессиональных образовательных организаций прошли производственную практику на предприятиях Группы, из них 42 человека — с трудоустройством.

Второй год подряд АО «СЗФК» входит в коллегию стратегического партнерства и попечительский совет Мурманского арктического государственного университета. В 2019 году при поддержке АО «СЗФК» в МАГУ прошел «Большой северный хакатон NordHack». За звание сильнейших по четырем направлениям — «Умный город», «Информационная безопасность», «Визуализация данных» и «Разработка компьютерных игр» — сразились 24 команды студентов и старшеклассников из Апатитов, Оленегорска и Мурманской области. Специалисты Компании подготовили для мероприятия практический кейс, связанный с разработкой программы визуального учета работников по месту их нахождения на территории предприятия. По итогам конкурса победителям были вручены подарки.

Охрана труда и промышленная безопасность

Понимая свою ответственность за обеспечение безаварийной производственной деятельности, безопасных условий труда работников и сохранность здоровья населения, проживающего в регионах присутствия Компании, руководство Группы «Акрон» приняло и реализует политику в области охраны труда и промышленной безопасности.

Основопологающие направления политики Группы в области охраны труда



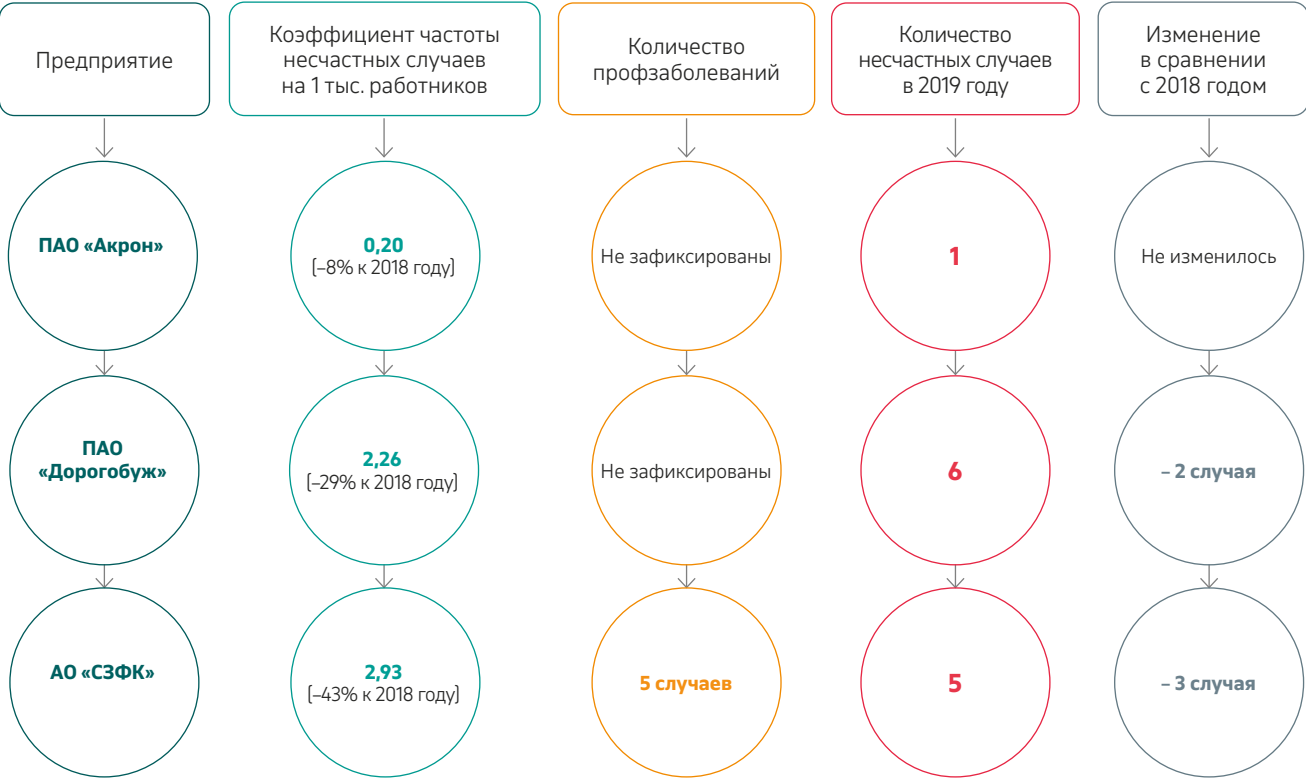
Политика в области охраны труда подразумевает использование высокотехнологичного оборудования при строительстве новых и модернизации имеющихся производств, проведение диагностики оборудования для обеспечения безопасности работников при его эксплуатации и осуществлении технологических процессов, а также безопасности применяемых в производстве сырья

и материалов. На предприятиях реализуются мероприятия, направленные на улучшение условий труда, охрану жизни и здоровья сотрудников.

Серьезное внимание в области охраны труда и промышленной безопасности Компания уделяет вопросу предотвращения чрезвычайных ситуаций при производственной

деятельности. В случае происшествия Группа «Акрон» проводит расследование, разрабатывает стандарты на основе анализа причин несчастного случая и внедряет план мероприятий по минимизации риска повторения происшествия. На предприятиях Группы проводятся инструктаж, обучение и проверка знаний по охране труда и промышленной безопасности, подготовка и аттестация руководителей и специалистов в этой области, осуществляется контроль разработки планов мероприятий по локализации и ликвидации последствий аварий. Работниками отделов охраны труда, промышленной, пожарной и экологической безопасности регулярно проводятся комплексные, целевые и внеплановые проверки.

В соответствии с требованиями российского законодательства на предприятиях Группы проводится специальная оценка условий труда сотрудников, направленная на улучшение условий труда на рабочих местах, реализацию мер по защите от воздействия вредных и опасных производственных факторов. Все сотрудники заводов обязательно проходят предварительные и периодические медицинские осмотры, всем работникам выдаются средства индивидуальной защиты. Также регулярно проводится диагностика оборудования для обеспечения безопасности работников при его эксплуатации и осуществлении



технологических процессов. Заключаются договоры с профессиональными аварийно-спасательными формированиями на горноспасательное и аварийно-спасательное обслуживание и пожарную охрану опасных производственных объектов предприятий Группы.

Сотрудники, работающие на производствах с особо вредными условиями труда, обеспечиваются лечебно-профилактическим питанием. В отчетном году на эти цели было направлено 42,1 млн руб.

В 2019 году на предприятиях Группы количество несчастных случаев снизилось с 17 до 12.

В 2019 году в ПАО «Акрон» проводилась плановая работа по формированию нештатных аварийно-спасательных отрядов производства аммиака и цеха карбамида. Обучение прошли 70 кандидатов, из которых 63 зачислены в члены отрядов. Основная подготовка

проводилась преподавателями АНО ДПО «УКЦАСФ» [Новомосковск] по программе «Особенности ведения газоспасательных работ в условиях химической аварии».

С целью повышения осознанности и психологической грамотности персонала в части соблюдения правил охраны труда и промышленной безопасности проведены тренинги «Снижение травматизма за счет социально-психологических факторов сотрудника на рабочем месте»

Страхование ответственности

На российских предприятиях Группы «Акрон» действует система страхования ответственности опасных производственных объектов. В ПАО «Акрон» в государственном реестре опасных производственных объектов зарегистрировано 15 объектов,

бизнес-тренером ООО «Новмаркет» [Великий Новгород].

В отчетном году свыше 10 876 сотрудников Группы прошли обучение по охране труда и промышленной безопасности, из них руководителей и специалистов — 1 855 человек, рабочих — 9 021 человек.

Общие затраты на мероприятия по охране труда и промышленной безопасности составили 370 млн руб.

в ПАО «Дорогобуж» — 12 объектов, в АО «СЗФК» — 9 объектов. Все опасные производственные объекты предприятий застрахованы на предмет гражданской ответственности, все сотрудники Компании застрахованы от несчастных случаев и профессиональных заболеваний.

Экологическая деятельность

В 2019 году Группа «Акрон» стала лауреатом престижного экологического конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент».

213 млн руб.

направлено Группой «Акрон» на реализацию мероприятий по снижению негативного воздействия на окружающую среду

Стратегия Группы в области экологии направлена на снижение негативного воздействия на окружающую среду, рациональное использование природных ресурсов и внедрение новых технических средств и современных технологий.

Деятельность Компании в области охраны окружающей среды регулируется требованиями законодательства Российской Федерации и нормативно-техническими документами. Группа «Акрон» регулярно осуществляет производственный экологический контроль, проводит мониторинг окружающей среды, оценивает деятельность своих предприятий по ключевым направлениям в этой области.

Работа предприятий в экологической сфере ведется по следующим направлениям: охрана атмосферного воздуха и водных ресурсов, снижение вредного влияния отходов производства на окружающую среду и повышение энергоэффективности предприятий.

В 2019 году фактические платежи российских предприятий Группы «Акрон» за негативное воздействие на окружающую среду составили 22 млн руб. Еще 213 млн руб. направлено на реализацию мероприятий по снижению негативного воздействия на окружающую среду.



Охрана атмосферы

Снижение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу — одна из основных экологических задач при осуществлении производственной деятельности Компании. Значимую роль в ее достижении играет масштабная программа модернизации и реконструкции производственных мощностей заводов Группы «Акрон», а также выпуск продукции с высокими экологическими характеристиками.

На производственных предприятиях Группы на постоянной основе осуществляется контроль состояния атмосферного воздуха на границе санитарно-защитной зоны и проводится анализ промышленных выбросов от действующих объектов.

В течение 2019 года на химических предприятиях Группы проводилось техническое перевооружение

основных цехов с целью повышения экологичности производственных процессов и самих продуктов.

На предприятии «Акрон» в Новгородской области проведены технические мероприятия в цехах нитроаммофоски, азотной кислоты. На предприятии «Дорогобуж» в Смоленской области осуществлены технические мероприятия в цехах аммиачной селитры, нитроаммофоски, аммиака и железнодорожном цехе, направленные на обеспечение стабильной и эффективной работы установок очистки газов и соблюдения нормативов выбросов загрязняющих веществ от источников выброса в атмосферный воздух.

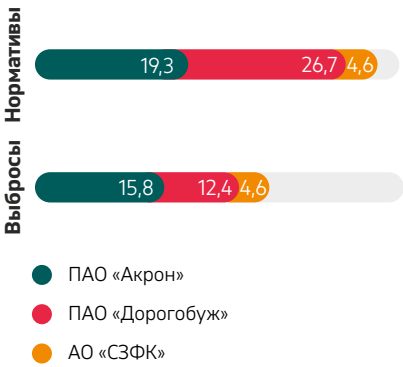
На горно-обогатительном комбинате в Мурманской области [ГОК «Олений Ручей»] велись работы по мониторингу атмосферного

воздуха в пределах лицензионных участков, проводились мероприятия по пылеподавлению, а также работы по орошению поверхностей отвалов и технологических дорог в сухое время года.

В 2019 году специалистами АО «СЗФК» были внедрены новые системы пылеудаления в корпусах в рамках строительства второй очереди обогащательной фабрики. Данные работы приведут к уменьшению выбросов загрязняющих веществ в атмосферу. Эти мероприятия имеют огромное значение для улучшения не только экологической обстановки, но и ситуации на рабочих местах внутри цехов. На приобретение аспирационного оборудования было затрачено около 10 млн руб.

В 2019 году общий валовой выброс загрязняющих веществ в атмосферу от источников российских предприятий Группы «Акрон» составил 32,8 тыс. т, что на 2% ниже показателя 2018 года, при этом объем выбросов оставался в пределах допустимых нормативов.

Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу и их нормативы, тыс. т



Парниковые газы

К парниковым газам относятся углекислый газ, закись азота, метан и другие. Группа «Акрон» в процессе своей производственной деятельности эмитирует парниковые газы — в основном углекислый газ и оксид азота.

Производство аммиака является основным источником углекислого

125 млн руб.

направлено на реализацию мероприятий по сокращению выбросов вредных веществ в атмосферу

газа. При этом в процессе производства удобрений — карбамида и NPK — углекислый газ, напротив, потребляется. Кроме того, на обоих химических предприятиях Группы организовано производство жидкой углекислоты, которая является продуктом пищевой промышленности.

В связи с этим объем выбросов парниковых газов на одну тонну товарной продукции у Группы «Акрон» относительно невысок и примерно в 2–3 раза ниже, чем на предприятиях тяжелой промышленности.

В 2019 году объем выбросов парниковых газов предприятий Группы «Акрон» составил 4 404 тыс. т, что на 2,7% ниже показателя 2018 года.

Охрана водных ресурсов

49 млн руб.

направлено на реализацию мероприятий по снижению сброса загрязняющих веществ в водоемы

На химических предприятиях Группы проводится производственный экологический контроль качества сточных и очищенных сточных вод, а также мониторинг качества водных объектов силами собственных и сторонних аккредитованных лабораторий, ведется контроль процесса очистки и обеззараживания сточных вод.

В 2019 году в рамках мероприятий по снижению сброса загрязняющих веществ в водоем в ПАО «Акрон» выполнены работы в цехах БОС, нитроаммофоски, ВиК, направленные на обеспечение стабильной работы оборудования и требуемых параметров очистки сточных вод, соблюдение санитарного законодательства. Объем сточных вод на предприятии ПАО «Акрон» вырос на 6,7% по причине увеличения количества атмосферных осадков. В то же время объем водопотребления предприятия на технические нужды снизился на 2,1% благодаря повышению эффективности использования воды в цехах и на производствах вследствие оптимизации технологического процесса.

Основная часть мероприятий по охране поверхностных вод, реализуемых в ПАО «Дорогобуж», направлена на поддержание безаварийной работы биологических очистных сооружений и гидротехнических сооружений (ремонт сооружений, замена изношенного оборудования, трубопроводов).

Объем сточных вод на предприятии ПАО «Дорогобуж» вырос

Рациональное использование водных ресурсов — важная составляющая экологической деятельности предприятий Группы «Акрон» в регионах присутствия.



на 2% в сравнении с показателями 2018 года вследствие увеличения количества атмосферных осадков.

На производственной площадке АО «СЗФК» функционируют канализационные очистные сооружения для очистки хозяйственно-бытовых сточных вод и комплекс очистки карьерных и шахтных вод. В период осуществления сброса очищенных сточных вод в АО «СЗФК» силами аккредитованных лабораторий проводится мониторинг их качества. Также ведется постоянный мониторинг, независимо от сброса сточных вод, качества воды в водном объекте. Проводятся наблюдения за морфометрическими параметрами водного объекта — озера Комариное. Сброс сточных вод в озеро Комариное с комплекса очистки карьерных и шахтных вод в 2019 году осуществлялся в период с июня по сентябрь.

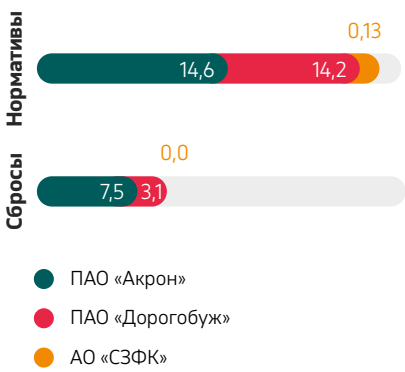
Также вновь проводились мероприятия по возмещению ущерба, нанесенного строительством объектов АО «СЗФК» водным биологическим ресурсам. В приток реки Умба (река бассейна Белого моря) было выпущено 11,9 тыс. экземпляров молоди рыб, объем финансирования

составил 2,5 млн руб. В 2020 году эти мероприятия будут продолжены, ориентировочный объем финансирования — 3,6 млн руб.

В отчетном году общий объем сточных вод на предприятиях Группы составил 27,4 млн м³, что на 13,7% больше, чем в 2018 году.

Объем загрязняющих веществ, содержащихся в сбросах в водоемы, достиг 10,6 тыс. т, что на 5% больше, чем в 2018 году. Все показатели — в пределах нормативов.

Сбросы загрязняющих веществ в водоемы и их нормативы, тыс. т



Обращение с отходами

Деятельность предприятий Группы в сфере обращения с отходами направлена на уменьшение объемов образования отходов, внедрение технологий по их сокращению, а также на сведение к минимуму образования отходов, не подлежащих дальнейшей переработке, и захоронение их в соответствии с действующим законодательством.

В 2019 году общее количество образовавшихся отходов в ПАО «Акрон» увеличилось на 74,6% и составило 75,3 тыс. т. Увеличение образования отходов связано со строительством новых объектов. Доля отходов I–II классов опасности в ПАО «Акрон» по-прежнему составляет менее 0,01%.

В 2019 году в ПАО «Дорогобуж» образовалось 4,9 тыс. т отходов, что в 1,8 раза больше показателя 2018 года. Увеличение произошло по отходам I, II и IV классов опасности. Увеличение отходов обусловлено образованием металлолома в связи с проводимым в отчетном году капитальным ремонтом предприятия. Несмотря на увеличение количества отходов, предприятие не превысило установленные нормативы образования и лимиты на их размещение.

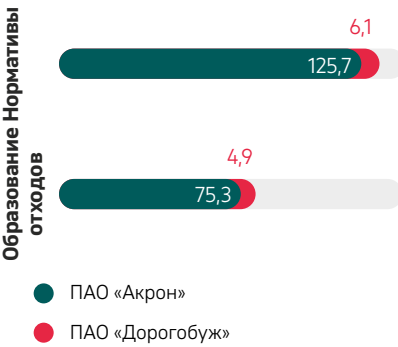
Кроме отходов химических предприятий утилизируются отходы горно-обогатительного комплекса «Олений Ручей» (АО «СЗФК»). Основная их масса представлена отходами, образующимися при добыче и обогащении апатит-нефелиновых руд (скальные вскрышные породы и хвосты обогащения апатит-нефелиновых руд). Данные отходы размещаются на специализированных объектах (отвалы и хвостохранилище). Обращение с остальными видами отходов на ГОКе происходит в рамках ежегодного заключения договоров с лицензированными предприятиями, осуществляющими деятельность по транспортированию, обезвреживанию, утилизации и размещению отходов I–IV классов опасности.

Кроме того, АО «СЗФК» уделяет большое внимание экологически безопасному обращению с нефтесодержащими отходами. Данная группа отходов представлена преимущественно отходами отработанного масла, шламами очистки трубопроводов, емкостей и нефтеотделительных установок. Как правило, это умеренно опасные отходы (III класс опасности). Всего в отчетном году образовалось 67,6 т нефтесодержащих отходов.

Общее количество образовавшихся отходов в АО «СЗФК», большая часть которых относится к категориям малоопасных и неопасных отходов (вскрышные породы и хвосты), составило 36,4 млн т.

В отчетный период на всех предприятиях Группы проведены мероприятия, направленные на соблюдение требований санитарного и природоохранного законодательства РФ при обращении с отходами, образующимися при биологической очистке сточных вод, и эксплуатации объектов размещения отходов.

Образование отходов, тыс. т



В ПАО «Акрон» в Великом Новгороде продолжена разработка рабочей документации по строительству объекта захоронения отходов III–IV классов опасности.

В ПАО «Дорогобуж» разработан проект реконструкции склада хранения карбоната кальция второй очереди строительства. Получено положительное заключение государственной экологической экспертизы проектной документации.

Общие затраты российских предприятий Группы «Акрон» на реализацию мероприятий по снижению отходов в отчетном году составили 18 млн руб.



Участие в жизни местных сообществ

В 2019 году ПАО «Дорогобуж» стало победителем регионального этапа федерального конкурса «Российская организация высокой социальной эффективности», а также заняло первое место в рейтинговом соревновании организаций промышленности Смоленской области в номинации «Химический комплекс».

ПАО «Акрон» и АО «СЗФК» — победители премии «Предприятие года» в номинации «Промышленный лидер» регионов присутствия.

87 млн руб.

направлено предприятиями Группы «Акрон» на благотворительные цели

290 млн руб.

направлено на социально-экономическое развитие в регионах присутствия



Группа «Акрон» вносит значительный вклад в социально-экономическое развитие регионов присутствия. Компания является привлекательным работодателем и ответственным налогоплательщиком, а также активно участвует в экономической деятельности регионов, улучшая качество жизни сотрудников, членов их семей и местных жителей.

Мы выстраиваем конструктивный диалог с заинтересованными сторонами для выявления потребностей, учитывая интересы как Компании, так и местных сообществ. Группа «Акрон» активно инвестирует в развитие местной инфраструктуры,

Поддержка местных сообществ реализуется Компанией при соблюдении основных принципов:

высокая социальная значимость реализуемых проектов;

приоритетность интересов массовых благополучателей;

адресность оказания помощи;

прозрачность, подотчетность и целевое использование полученных благополучателями средств.



здравоохранение, образование, объекты культуры, искусства и спорта, а также реализует ряд социальных и благотворительных программ, направленных на поддержку общественных организаций, учреждений социального значения и сообществ в целом.

Группа «Акрон» стремится к созданию и поддержанию благоприятного социального климата и социально значимых ценностей, а также к развитию территорий присутствия Группы, активно участвуя в жизни местных сообществ.

Предприятия Группы принимают участие в социально-экономических проектах регионов. Традиционно в отчетном году между ПАО «Акрон» и администрацией Великого Новгорода подписано Соглашение о социально-экономическом сотрудничестве. В соответствии с документом администрация города и предприятия продолжают совместно заниматься решением актуальных социально-экономических вопросов для стабильного развития областного центра. В 2019 году затраты ПАО «Акрон» на эти цели,

в том числе в рамках соглашения о сотрудничестве с администрацией Великого Новгорода, составили 93,7 млн руб.

В рамках соглашения с администрацией Великого Новгорода ПАО «Акрон» в отчетном году выделило свыше 28 млн руб. на ремонт кабинетов химии в семи школах города, оснащение их мебелью и современным оборудованием; на проведение чемпионата «Молодые профессионалы» в курируемом ПАО «Акрон» Новгородском химико-индустриальном техникуме, а также на приобретение специализированной техники для осуществления уборки Великого Новгорода. Традиционно новгородский «Акрон» поддержал благотворительный марафон «Рождественский подарок», который посвящен семьям с детьми, находящимся в трудной жизненной ситуации.

В отчетном году новгородское ПАО «Акрон» удостоилось сразу нескольких престижных наград:

- победитель премии «Предприятие года» в номинации «Промышленный лидер»;

- лауреат конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент»;
- победитель Всероссийского отраслевого конкурса «5 звезд. Лидеры химической отрасли» в категории «Крупные предприятия» в номинации «Защита окружающей среды и ресурсо-эффективность» этапа «Рейтинг безопасности».

В 2019 году между ПАО «Дорогобуж» и администрацией муниципального образования «Дорогобужский район Смоленской области» традиционно заключено Соглашение о социальном партнерстве. Предприятие направило 2,3 млн руб. на финансирование социальных проектов Дорогобужа и Дорогобужского района. В рамках соглашения реализован ряд мероприятий (приобретены строительные материалы и произведены ремонты столбов-опор, вентиляционной системы, горячего и холодного водоснабжения, канализации, отдельных помещений, мебели школ, детских садов; выделены денежные средства на приобретение игрового комплекса в деревню Садовая, игрового оборудования для установки на детских площадках в Дорогобуже и поселке Верхнеднепровский; перечислены средства для проведения торжественных мероприятий, посвященных 74-й годовщине Великой Победы, выпускных вечеров в школах района и т. п.).

Кроме того, смоленским предприятием оказана поддержка инфраструктурным проектам (детско-юношеские мероприятия; развитие учебно-материальной базы Верхнеднепровского технологического техникума; в конно-спортивной секции ДЮСШ района заменена кровля конюшни, установлено ограждение территории с воротами, заново отсыпана и спланирована конкурная площадка; помощь Совету ветеранов; реконструкция храма Свято-Троицкого Болдинского

мужского монастыря, помощь Свято-Дмитриевскому женскому монастырю, Смоленскому музыкальному обществу и т. п.) на сумму 3,7 млн руб. Сельхозпроизводителям Смоленской области передано минеральных удобрений на 13,9 млн руб.

Общие затраты ПАО «Дорогобуж» на социально-экономическое развитие региона и благотворительную деятельность составили 38,9 млн руб.

В отчетном году АО «СЗФК» и администрация города Кировска традиционно подписали Соглашение о социально-экономическом партнерстве, взаимодействии и сотрудничестве; предприятие перечислило в бюджет города 98 млн руб. Часть средств направлена на ремонт и содержание автодорог, внешнее благоустройство города. 51 млн руб. выделен на развитие сферы образования, культуры и спорта, из них 28,5 млн руб. — на мероприятия по обеспечению деятельности Дома культуры, детского сада, образовательной школы и школы искусств, расположенных в Коашве.

Традиционно АО «СЗФК» выступило организатором и спонсором праздников для жителей Коашвы, а также спонсором 85-го международного спортивного мероприятия «Праздник Севера» в Мурманской области. Вклад компании в организацию мероприятия составил 500 тыс. руб. Помимо этого компания выступила партнером VIII Мурманской международной деловой недели и генеральным спонсором IX Международной конференции «Горнодобывающая промышленность Баренцева/Евроарктического региона: взгляд в будущее». В течение всего года АО «СЗФК» также оказывало благотворительную помощь общественным организациям, затраты на которую составили 1,9 млн руб.

В отчетном году АО «СЗФК» стало победителем премии «Предприятие года» в номинации «Промышленный лидер» Мурманской области.

Между АО «Горнорудная компания «Партомчорр» (входит в Группу «Акрон») и администрацией города Апатиты в отчетном году заключено Соглашение о социально-экономическом партнерстве, взаимодействии и сотрудничестве с целью развития и поддержания социальной среды и общественной инфраструктуры. В рамках данного

соглашения в бюджет города перечислено более 94 млн руб.

В целом в 2019 году объем средств Группы «Акрон», направленных на поддержку социально-экономического развития регионов присутствия и поддержку благотворительных программ, составил 377 млн руб.

Корпоративное волонтерство

В конце 60-х годов на новгородском предприятии «Акрон» возник один из первых в России поисковых клубов — «Сокол». Имя его основателя Николая Орлова присвоено областной поисковой экспедиции «Долина». Несколько поколений работников предприятия ежегодно выходят на Вахты памяти, являясь нравственным ориентиром для коллег. Главные задачи клуба — подъем останков павших и захороненных воинов РККА, увековечивание памяти и сообщение о судьбе павших бойцов их родственникам.

В 2019 году поисковиками военно-патриотического клуба «Сокол» ПАО «Акрон» были найдены и торжественно преданы земле останки пилотов ночного бомбардировщика, пропавшего без вести под Великим Новгородом в 1942 году.

Военно-патриотический клуб «Сокол» ведет постоянную работу по разыскиванию родственников и поиску данных в архиве Министерства обороны.

Работники ПАО «Акрон» десятилетиями отдадут долг памяти павшим, ухаживая за мемориалами, посвященными героической гибели 2-й ударной армии. Вместе со взрослыми в леса выходят дети и внуки химиков, принимающие эстафету поиска.



Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Группа «Акрон» выстраивает свой бизнес, учитывая интересы всех заинтересованных сторон. Компания уверена, что только при тесном сотрудничестве возможно построить плодотворные и долгосрочные отношения, а эффективная система взаимодействия позволяет

нам своевременно реагировать на запросы местных сообществ в быстро меняющихся условиях.

Для определения заинтересованных сторон Группа «Акрон» использовала критерий существенности с учетом влияния, которое

деятельность Компании оказывает на эти группы, воздействия этих групп на устойчивость Компании и результаты ее деятельности, а также наличия установленных законодательством или иными нормативными актами обязательств.

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2019 году
Акционеры и инвесторы		
<div><div>— Обеспечение роста стоимости Компании в долгосрочной перспективе.</div><div>— Информирование о стратегии развития Компании.</div><div>— Повышение качества корпоративного управления.</div><div>— Поддержание уровня ликвидности и цен на акции Компании</div></div>	<div><div>— Конференции для инвесторов.</div><div>— Индивидуальные встречи с инвесторами.</div><div>— Телефонные конференции.</div><div>— Пресс-релизы и другие материалы в рамках обязательного раскрытия информации.</div><div>— Работа с аналитиками, осуществляемая на постоянной основе.</div><div>— Ежегодные Общие собрания акционеров и обязательная отчетность Компании.</div><div>— Корпоративный веб-сайт.</div><div>— Посещение производственных предприятий аналитиками и инвесторами</div></div>	<div><div>— Проведены годовое Общее собрание акционеров и два внеочередных Общих собрания акционеров.</div><div>— Рост стоимости курса одной акции в рублевом выражении на 2%.</div><div>— Постоянное взаимодействие с аналитиками инвестиционных банков.</div><div>— 135 информационных сообщений и существенных фактов, размещенных на площадках раскрытия информации</div></div>
Федеральные и региональные органы власти регионов присутствия		
<div><div>— Содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия.</div><div>— Решение социальных и экологических проблем</div></div>	<div><div>— Заключение социально-экономических соглашений, разработка условий соглашений на основе потребностей местного населения в регионах присутствия предприятий.</div><div>— Встречи с представителями региональных органов власти и местного населения.</div><div>— Поддержка деятельности местных общественных и спортивных организаций.</div><div>— Реализация программы трудоустройства молодых специалистов</div></div>	<div><div>— Заключены соглашения о социально-экономическом сотрудничестве между ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж», АО «СЗФК», АО «ГК «Партмчорр» и местными органами власти на сумму 290 млн руб.</div><div>— 87 млн руб. направлено предприятиями Группы на поддержку благотворительных проектов</div></div>

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2019 году
СМИ		
<div><div>— Формирование положительного имиджа Компании.</div><div>— Укрепление репутации в деловых кругах.</div><div>— Повышение открытости и прозрачности</div></div>	<div><div>— Работа со средствами массовой информации посредством встреч, интервью, размещения и рассылки пресс-релизов и других материалов на веб-сайте Компании, посещение производственных площадок.</div><div>— Участие в конкурсах, рейтингах и премиях</div></div>	<div><div>— Опубликовано 90 пресс-релизов.</div><div>— В 2019 году Группа «Акрон» удостоилась нескольких наград:<ul style="list-style-type: none">• «Акрон» стал победителем конкурса «Экспортер года»;• «Акрон» стал призером конкурса годовых отчетов, организованного Московской биржей;• «Акрон» стал лауреатом конкурса «100 лучших организаций России. Экология и экологический менеджмент»;• «Акрон» и СЗФК стали победителями премии «Предприятие года» в номинации «Промышленный лидер»;• «Дорогобуж» занял 1-е место в рейтинговом соревновании организаций промышленности Смоленской области в номинации «Химический комплекс»;• «Акрон» стал победителем Всероссийского конкурса «5 звезд. Лидеры химической отрасли» в категории «Крупные предприятия» в номинации «Защита окружающей среды и ресурсоэффективность»</div></div>
Местные сообщества		
<div><div>— Реализация программ поддержки молодежи, развития образования и спорта</div></div>	<div><div>— Взаимодействие предприятий с общеобразовательными школами, ведущими технологическими вузами и политехническими колледжами России.</div><div>— Обучение в специализированных классах с углубленным изучением профильных предметов с привлечением специалистов вузов.</div><div>— Заключение со студентами договоров о взаимных обязательствах с выплатой стипендии.</div><div>— Выделение средств на специальную учебную литературу для учащихся.</div><div>— Проведение спортивных мероприятий</div></div>	<div><div>— Участие в школьных олимпиадах, проведение встреч специалистов Компании с педагогами, детьми и их родителями, организация семинаров для учащихся общеобразовательных учреждений, проведение дней открытых дверей, экскурсий на предприятия, организация совместных поездок специалистов Компании с учащимися выпускных классов, проведение спартакиад.</div><div>— Около 900 школьников и студентов приняли участие в экскурсиях на химические предприятия Группы.</div><div>— 409 студентов высших и профессиональных образовательных организаций прошли производственную практику на химических предприятиях Группы, из них 42 человека — с последующим трудоустройством</div></div>

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2019 году
Сотрудники и профсоюзы		
<ul style="list-style-type: none">— Создание условий для профессионального карьерного роста и социального благополучия сотрудников Компании.— Безопасность на рабочем месте.— Улучшение социально-бытовых условий труда.— Совершенствование системы оплаты труда.— Совершенствование системы социального партнерства.— Повышение мотивации персонала.— Социальная поддержка действующих и вышедших на пенсию сотрудников.— Формирование эффективной корпоративной культуры.— Эффективное использование трудовых ресурсов.— Обеспечение безопасности труда	<ul style="list-style-type: none">— Программы развития персонала, в том числе программа формирования кадрового резерва.— Информирование сотрудников через внутренний интранет-ресурс.— Встречи сотрудников с руководством предприятий.— Профессиональные конкурсы среди сотрудников.— Проведение тренингов.— Реализация программ по охране здоровья сотрудников предприятий.— Работа над коллективным договором.— Реализация социальных выплат в рамках действия коллективного договора.— Встречи, взаимное консультирование руководства профсоюзной организации и менеджмента Компании.— Ежегодные отчетные конференции первичной профсоюзной организации с участием менеджмента Компании.— Совместная работа в комиссии по трудовым спорам	<ul style="list-style-type: none">— 173 сотрудника зачислены в кадровый резерв.— Свыше 6 000 сотрудников приняли участие в спортивных мероприятиях.— 2 190 сотрудников Группы отмечены ведомственными и корпоративными наградами.— Свыше 1 800 сотрудников прошли курсы повышения квалификации или профессиональную переподготовку.— Состоялись ежегодные отчетные конференции первичных профсоюзных организаций, прошли плановые встречи руководства профсоюзных организаций и менеджмента предприятий
Клиенты, партнеры и поставщики услуг		
<ul style="list-style-type: none">— Обеспечение гарантий и уверенности потребителей в высоком качестве и безопасности продукции.— Расширение рынков сбыта и ассортимента продукции.— Повышение надежности и безопасности технологических процессов и оборудования.— Снижение рисков аварий на опасных производственных объектах	<ul style="list-style-type: none">— Разработка и внедрение производства новых видов продукции под потребности рынка.— Установление долгосрочных взаимовыгодных партнерских отношений, основанных на взаимном доверии.— Равные условия участия поставщиков и подрядчиков в конкурсных торгах.— Своевременное выполнение взаимных обязательств.— Антикоррупционная деятельность, соблюдение этических норм и т. п.— Совершенствование сертифицированных систем менеджмента ПАО «Акрон».— Аудиты потребителями продукции.— Участие в форумах, специализированных выставках и отраслевых конференциях.— Членство и участие в работе отраслевых организаций — РАПУ, IFA, Европейской ассоциации импортеров удобрений	<ul style="list-style-type: none">— Участие в отраслевых конференциях.— Осуществление централизации закупочной деятельности в Компании.— Подписано соглашение о сотрудничестве с АО «Российский экспортный центр».— Заключено соглашение с Министерством сельского хозяйства Московской области о сотрудничестве.— Заключено 12 соглашений с региональными департаментами сельского хозяйства о поставке минеральных удобрений.— Участие Компании в агропромышленной выставке «Золотая осень».— Участие в агропромышленных выставках «День брянского поля» и «День поля Московской области».— Участие в Питерском международном экономическом форуме

Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2019 году
Рейтинговые агентства		
<ul style="list-style-type: none">— Повышение кредитного рейтинга	<ul style="list-style-type: none">— Проведение ежегодных встреч с аналитиками	<ul style="list-style-type: none">— Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило кредитный рейтинг Группы «Акрон» на уровне ВВ– с прогнозом «стабильный».— Рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило кредитный рейтинг Группы «Акрон» на уровне Вa3 с прогнозом «стабильный».— Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности ПАО «Акрон» на уровне ruA+, прогноз по рейтингу — «стабильный»
Банки		
<ul style="list-style-type: none">— Обеспечение предприятий Группы необходимыми кредитными ресурсами	<ul style="list-style-type: none">— Получение/возврат кредитов	<ul style="list-style-type: none">— Объем рефинансирования долга составил 24 млрд руб.

Финансовая отчетность

Заявление об ответственности

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Исходя из нашего лучшего знания, мы подтверждаем, что сводная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, отражает правильное и справедливое представление об активах, пассивах, финансовом положении, прибылях и убытках ПАО «Акрон», а также о консолидированных предприятиях в виде единого целого.

Данный годовой отчет включает в себя справедливое описание бизнеса и позиции Компании, а также консолидированных предприятий в виде единого целого вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Совета директоров
А. В. Попов
Председатель Совета директоров

Аудиторское заключение независимых аудиторов



Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Акрон»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Акрон» (далее — «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: ПАО «Акрон» Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1025300786610.	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 Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	
» См. примечаниях 11, 13, 28 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
У Группы имеются производные финансовые инструменты — опционы «колл» и «пут» на обыкновенные акции АО «Верхнекамская калийная компания» — дочернего предприятия Группы, владеющего лицензией на разработку калийного месторождения.	Мы получили понимание внутренних контролей Группы за процессом оценки.
В основе определения справедливой стоимости опционов, признаваемых в консолидированной финансовой отчетности Группы, лежит справедливая стоимость базового актива — акций АО «Верхнекамская калийная компания», которая оценивается с применением модели дисконтированных денежных потоков.	Мы провели оценку независимости и профессиональной компетенции компании-оценщика, привлеченного Группой для оценки справедливой стоимости базового актива.
Мы сфокусировали наше внимание на вопросе оценки справедливой стоимости опционов, поскольку:	Мы привлекли наших экспертов в области оценки и провели критический анализ ключевых исходных допущений, лежащих в основе прогноза дисконтированных денежных потоков, используемого для определения справедливой стоимости акций АО «Верхнекамская калийная компания», путем сопоставления с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, а также прочей доступной нам информацией.
— существует неотъемлемый риск неопределенности при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков;	Мы проверили математическую точность расчетов.
— наличие существенных ненаблюдаемых вводных данных при оценке также ведет к повышению степени неопределенности в расчетах;	Мы оценили применяемую методологию на предмет соответствия специфическим условиям Группы, а также общепринятой практике оценки.
— построение модели включает специфические параметры и субъективную оценку, требующие от руководства применения значительного профессионального суждения.	Мы провели проверку точности и полноты соответствующих раскрытий в отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Акрон» за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

А. В. Рязанцев
Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Россия
23 марта 2020 года

Консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	102 157	93 532
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	39 502	36 557
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	9 784	11 670
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	-	2 844
Активы в форме права пользования	18	2 690	-
Отложенные налоговые активы	25	201	164
Прочие внеоборотные активы		3 224	3 092
Итого внеоборотные активы		157 558	147 859
Оборотные активы			
Запасы	9	16 378	16 724
Дебиторская задолженность	8	10 878	10 815
Денежные средства и их эквиваленты	7	11 356	10 460
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	3 093	-
Прочие оборотные активы		1 092	926
Итого оборотные активы		42 797	38 925
ИТОГО АКТИВЫ		200 355	186 784
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		[8]	[6]
Нераспределенная прибыль		73 157	65 253
Резерв изменения справедливой стоимости		[16 083]	[14 137]
Прочие резервы		[5 291]	[3 963]
Накопленный резерв по пересчету валют		6 180	7 400
Капитал, причитающийся собственникам компании		61 001	57 593
Неконтролирующая доля	17	20 964	20 572
ИТОГО КАПИТАЛ		81 965	78 165
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	73 253	66 946
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	-	1 875
Долгосрочные обязательства по аренде	18	2 047	-
Отложенные налоговые обязательства	25	8 658	6 951
Прочие долгосрочные обязательства		743	641
Итого долгосрочные обязательства		84 701	76 413
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	10 517	7 226
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	679	-
Краткосрочные кредиты и займы	15	13 288	17 539
Авансы полученные		6 968	5 737
Краткосрочные обязательства по аренде	18	547	-
Прочие краткосрочные обязательства		1 690	1 704
Итого краткосрочные обязательства		33 689	32 206
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		118 390	108 619
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		200 355	186 784

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 23 марта 2020 года.

В. Я. Куницкий
Президент

А. В. Миленков
Финансовый директор

*Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 4.

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)

	Прим.	2019 год	2018 год
Выручка	5	114 835	108 062
Себестоимость проданной продукции	19	[59 784]	[54 444]
Валовая прибыль		55 051	53 618
Транспортные расходы	21	[20 744]	[17 715]
Коммерческие, общие и административные расходы	20	[9 332]	[8 115]
Прочие операционные расходы, нетто	23	[1 574]	[349]
Результаты операционной деятельности		23 401	27 439
Финансовые доходы / (расходы), нетто	22	7 236	[8 422]
Проценты к уплате		[1 115]	[1 607]
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		1 445	896
Прибыль до налогообложения		30 967	18 306
Расход по налогу на прибыль	25	[6 181]	[4 988]
Прибыль за отчетный год		24 786	13 318
<i>Прочий совокупный убыток, который не может впоследствии рекласифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Убыток за период	12	[1 946]	[11 235]
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, который был или может быть впоследствии рекласифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Разница от пересчета валют		[1 093]	1 931
Прочий совокупный убыток за отчетный год		[3 039]	[9 304]
Общий совокупный доход за отчетный год		21 747	4 014
Прибыль, причитающиеся:			
Собственникам Компании		24 219	12 768
Держателям неконтролирующих долей		567	550
Прибыль за отчетный год		24 786	13 318
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		21 196	3 390
Держателям неконтролирующих долей		551	624
Общий совокупный доход за отчетный год		21 747	4 014
Прибыль на акцию			
Базовая [выраженная в рублях]	24	619,83	324,63
Разводненная [выраженная в рублях]	24	618,40	323,77

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		24 786	13 318
С корректировкой на:			
Расход по налогу на прибыль	25	6 181	4 988
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10	11 344	9 026
Создание / (восстановление) резерва под списание запасов		181	[28]
Создание / (восстановление) резерва по дебиторской задолженности		24	[44]
Убыток от выбытия основных средств	10	205	1 033
Проценты к уплате		1 115	1 607
Проценты к получению	22	[92]	[161]
Прибыль от производных финансовых инструментов, нетто		[1 445]	[896]
Доходы от дивидендов	22	-	[402]
Убыток от выбытия разрешений на разработку	23	-	905
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		[6 812]	6 559
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		35 487	35 905
Уменьшение / (увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		404	[1 238]
Уменьшение авансов поставщикам		1 017	44
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		[1 141]	324
Уменьшение / (увеличение) запасов		86	[1 761]
Увеличение прочих оборотных активов		[166]	[19]
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		3 000	776
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности		[677]	389
Увеличение авансов от заказчиков		1 231	1 696
(Уменьшение)/увеличение прочих краткосрочных обязательств		[1 670]	814
Поступление денежных средств от операционной деятельности		37 571	36 930
Налог на прибыль уплаченный		[4 949]	[3 658]
Проценты уплаченные		[4 344]	[4 866]
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		28 278	28 406
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		[19 030]	[14 542]
Проценты полученные		64	126
Дивиденды полученные		-	402
Приобретение инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		[60]	[207]
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		[28]	[218]
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		[19 054]	[14 439]

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, использовав модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 4.

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года
[в миллионах российских рублей]

	Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		[13]	[340]
Приобретение акций дочерних компаний	13	-	[15 905]
Поступления от реализации акций дочерних компаний	13	-	10 743
Выкуп и продажа собственных акций		[1 330]	[620]
Вклад неконтролирующего акционера		141	-
Дивиденды, выплаченные акционерам		[14 313]	[13 278]
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		[179]	[215]
Привлечение заемных средств		23 803	35 633
Погашение заемных средств		[14 963]	[35 661]
Платежи по обязательствам по аренде		[474]	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		[7 328]	[19 643]
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 896	[5 676]
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		10 460	14 302
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		[1 000]	1 834
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	7	11 356	10 460

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года
[в миллионах российских рублей]

	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							
	Акционер- ный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспре- деленная прибыль	Резерв изме- нения спра- ведливой стоимости	Прочие резервы	Накоплен- ный резерв по пересчету валют	Неконтро- лирующая доля	Итого капитал
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 год	-	-	12 768	-	-	-	550	13 318
<i>Прочий совокупный убыток</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	[11 235]	-	-	-	[11 235]
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	1 857	74	1 931
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	[11 235]	-	1 857	74	[9 304]
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	12 768	[11 235]	-	1 857	624	4 014
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	153	-	-	-	[493]	[340]
Выкуп и продажа собственных акций	-	-	-	-	[620]	-	-	[620]
Дивиденды объявленные	-	-	[13 278]	-	-	-	[215]	[13 493]
Операции с акциями дочерних компаний	-	-	[2 425]	-	73	-	-	[2 352]
Итого операций с собствен- никами Компании	-	-	[15 550]	-	[547]	-	[708]	[16 805]
Остаток на 31 декабря 2018 года	3 046	[6]	65 253	[14 137]	[3 963]	7 400	20 572	78 165

* Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, использовав модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 4.

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года
[в миллионах российских рублей]

	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании							
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года	3 046	[6]	65 253	[14 137]	[3 963]	7 400	20 572	78 165
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	24 219	-	-	-	567	24 786
Прочий совокупный убыток								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход [Примечание 12]	-	-	-	[1 946]	-	-	-	[1 946]
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	[1 220]	[16]	[1 236]
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	[1 946]	-	[1 220]	[16]	[3 182]
Общий совокупный (убыток) / доход за отчетный год	-	-	24 219	[1 946]	-	[1 220]	551	21 604
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	48	-	-	-	[4]	44
Выкуп и продажа собственных акций	-	[2]	-	-	[1 328]	-	-	[1 330]
Вклад неконтролирующего акционера	-	-	-	-	-	-	141	141
Дивиденды объявленные	-	-	[14 313]	-	-	-	[296]	[14 609]
Резерв по обязательствам прошлых лет	-	-	[1 150]	-	-	-	-	[1 150]
Прочее	-	-	[900]	-	-	-	-	[900]
Итого операций с собственниками Компании	-	[2]	[16 315]	-	[1 328]	-	[159]	[17 804]
Остаток на 31 декабря 2019 года	3 046	[8]	73 157	[16 083]	[5 291]	6 180	20 964	81 965

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

[в миллионах российских рублей , кроме данных в расчете на акцию]

1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» [далее — «Компания» или «Акрон»] и его дочерние компании [далее совместно именуемые — «Группа» или «Группа «Акрон»]. Акции Компании обращаются 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 31 декабря 2019 года непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. [Люксембург]. Конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited [Республика Кипр]. В 2019 и 2018 гг. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2. Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Группы, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4. С 1 января 2019 года в силу вступил ряд других новых стандартов, но они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующем:

Оценка опционов на покупку и продажу акций АО «Верхнекамская калийная компания» (АО «ВКК»). Справедливая стоимость опционов на акции оценивается с использованием модели оценки Блэка-Шоулза, которая была разработана для использования при оценке справедливой стоимости опционов на котирующиеся на бирже акции. Метод оценки опционов требует использования субъективных вводных данных и предположений, в том числе ожидаемой волатильности цены акций и их текущей справедливой стоимости. Ввиду того, что акции АО «ВКК» не торгуются, ожидаемая волатильность была определена на основе исторических котировок акций компаний из той же отрасли и использовании оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков АО «ВКК» и поправки на неконтролирующий характер владения (Примечания 13 и 27).

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. В 2012, 2014 и 2017 годах Группа продала неконтролирующим акционерам акции АО «ВКК» с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать эти акции обратно Группе в обмен на переменное количество акций ПАО «Акрон». Поскольку в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или передачи иного финансового актива, акции АО «ВКК», имеющиеся у неконтролирующих акционеров, отражены как часть капитала Группы, как неконтролирующая доля, а выпущенные опционы «пут» классифицированы как производные финансовые обязательства (Примечание 17).

Обесценение лицензий недропользования и связанных затрат. Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения лицензии недропользования АО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на 31 декабря 2019 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования отражает риски, присущие этой ГЕ, как указано далее в Примечании 11.

Капитализация затрат по займам, относящимся к лицензии недропользования. Лицензии недропользования составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени и проведения административных и технических работ. Руководство рассматривает лицензии на разведку и последующую разработку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. Кроме того, Руководство оценивает необходимость продолжения капитализации в течение периодов, когда процесс активной разработки прерывается для целей осуществления существенных проектных и технических работ, являющихся типичными для разработки месторождений (Примечание 11).

Функциональная валюта зарубежной деятельности. Деятельность иностранных юридических лиц, зарегистрированных в Люксембурге и на Кипре фактически представляет собой пассивную деятельность по владению портфельными инвестициями в экономической среде материнского предприятия. В этой связи Руководство заключило, что функциональной валютой указанных юридических лиц должен быть российский рубль.

4. Изменение существенных принципов учетной политики МСФО (IFRS) 16

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, использовав модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года, эффект на нераспределенную прибыль отсутствует. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики

раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 29.8.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа как арендатор

Группа арендует много активов, включая объекты недвижимости и производственное оборудование. Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Группе по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17

Ранее Группа классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой по состоянию на 1 января 2019 года (смотрите Примечание 29.8). Активы в форме права пользования оцениваются:

- либо по их балансовой стоимости, как если бы МСФО (IFRS) 16 применялся с даты начала аренды, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой на дату первоначального применения: Группа применила этот подход к аренде наиболее значительных объектов недвижимости;
- либо по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей: Группа применила этот подход ко всей прочей аренде.

Группа протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Группа:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды.

Аренда, классифицированная как финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17

Группа арендует ряд объектов производственного оборудования. Договоры аренды этого оборудования были классифицированы как финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. В отношении этих договоров финансовой аренды балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде была определена на 1 января 2019 года в размере той балансовой стоимости активов и обязательств по соответствующей аренде, в которой они были признаны согласно МСФО (IAS) 17 непосредственно перед указанной датой.

Влияние на финансовую отчетность

На дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

	1 января 2019 года
Активы в форме права пользования	3 100
Обязательства по аренде	[3 100]

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет от 1,4% до 9% годовых в зависимости от экономической среды арендатора.

За период

В отношении договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение 2019 года Группа признала 453 руб. амортизационных отчислений и 125 руб. процентных расходов по этим договорам аренды.

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, 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. Включает такие компании, как AS DBT, OOO «Андрекс». Объединяет ряд операционных сегментов;
- Торговая деятельность — представляет зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- Добыча СЗФК — представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
- Добыча, кроме СЗФК — объединяет добывающие предприятия АО «ВКК», АО «Горнорудная компания «Партомчорр», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- Прочее — представляет собой определенные логистические операции [отличные от тех, которые включены в сегмент логистики], услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

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

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

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA 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 год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутри-сегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	67 112	[58 109]	9 003	25 944
Дорогобуж	21 629	[19 669]	1 960	3 922
Логистика	4 772	[3 767]	1 005	2 221
Торговая деятельность	105 533	[3 418]	102 115	1 190
Добыча СЗФК	11 003	[10 948]	55	2 543
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	-
Прочее	1 670	[973]	697	[71]
Итого	211 719	[96 884]	114 835	35 749

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

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	67 754	[58 492]	9 262	23 746
Дорогобуж	27 152	[20 285]	6 867	8 347
Логистика	4 729	[4 543]	186	1 042
Торговая деятельность	94 708	[4 780]	89 928	719
Добыча СЗФК	9 543	[8 333]	1 210	3 352
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	[65]
Прочее	1 582	[973]	609	[88]
Итого	205 468	[97 406]	108 062	37 053

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2019 год	2018 год
Результаты операционной деятельности	23 401	27 439
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 344	9 026
Убыток / (прибыль) по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	799	[1 350]
Убыток от выбытия разрешений на разработку	-	905
Убыток от выбытия основных средств	205	1 033
Итого консолидированный показатель EBITDA	35 749	37 053

Информация о географических областях:

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

	2019 год	2018 год
Выручка		
Латинская Америка	28 547	22 291
Страны Евросоюза	22 707	20 890
Россия	17 179	19 937
США и Канада	17 395	13 598
Азия (не включая КНР)	12 373	12 931
КНР	7 133	7 242
Другие регионы	6 271	5 197
СНГ	3 230	5 976
Итого	114 835	108 062

	2019 год	2018 год
Внеоборотные активы		
Россия	136 765	122 879
Канада	4 657	4 686
Эстония	4 885	4 349
Итого	146 307	131 914

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам и отложенным налого-вым активам.

За 2019 год выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 6 491 руб. (2018 год: 5 155 руб.). За 2019 год корректировка в рамках применения МСФО (IFRS) 15, связанная с изменением цены, составила (45) руб. (2018 год: (349) руб.).

Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за год, закончив-шийся 31 декабря 2019 года.

В отчётном периоде по одному из зарубежных покупателей выручка от продаж составила 14% (2018 год: 17%).

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторо-нах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При реше-нии 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 декабря 2019 и 2018 годов, подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

I. Расчеты со связанными сторонами

Отчет о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	2019 год	2018 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	8	Компании под общим контролем	5	4
Кредиторская задолженность поставщи-кам и подрядчикам	14	Компании под общим контролем	(8)	(5)

II. Операции со связанными сторонами

	Прим.	Характер взаимоотношений	2019 год	2018 год
Выручка от продажи минеральных удо-брений	5	Компании под общим контролем	14	8
Закупки сырья и материалов		Компании под общим контролем	(90)	(73)
Благотворительность	23	Компании под общим контролем	(70)	(119)

III. Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 1 147 руб. (2018 год: 1 269 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования, входящие в состав указанной суммы, составили 179 руб. (2018 год: 171 руб.).

7. Денежные средства и их эквиваленты

	2019 год	2018 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2 157	2 602
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	5 570	5 582
Денежные средства на счетах в банках в евро	3 291	1 952
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	143	154
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	195	170
Итого денежные средства и их эквиваленты	11 356	10 460

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 3 338 руб. (2018 год: 2 391 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Все остатки на банков-ских счетах и срочные депозиты не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2019 год	2018 год
Рейтинг А – AAA*	3 310	3 884
Рейтинг BBB- – BBB+*	7 226	5 348
Рейтинг BB- – BB+*	52	418
Рейтинг Baa3**	490	747
Рейтинг Ba2**	5	-
Без рейтинга	273	63
Итого	11 356	10 460

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

8. Дебиторская задолженность

	2019 год	2018 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 151	3 555
Векселя к получению	262	85
Прочая дебиторская задолженность	378	588
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(43)
Итого финансовые активы	3 752	4 185

	2019 год	2018 год
Авансы выданные	1 454	2 471
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4 194	3 123
Предоплата по налогу на прибыль	722	383
Дебиторская задолженность по прочим налогам	787	656
За вычетом резерва под обесценение	[31]	[3]
Итого дебиторская задолженность	10 878	10 815

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

На 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 39 руб. [31 декабря 2018 года: 43 руб.] были обесценены с признанием соответствующего резерва под обесценение. Непросроченная задолженность не является кредитно-обесцененной по МСФО (IFRS) 9. Подверженность кредитному риску является минимальной ввиду высокой оборачиваемости.

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

	Валовая стоимость 2019 год	Обесценение 2019 год	Валовая стоимость 2018 год	Обесценение 2018 год
Непросроченная	3 471	-	4 086	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	17	[1]	11	[1]
Просроченная от 9 до 12 месяцев	4	[4]	4	[4]
Просроченная свыше 12 месяцев	37	[34]	42	[38]
Итого	3 529	[39]	4 143	[43]

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

	2019 год	2018 год
Резерв под обесценение на 1 января	[43]	[50]
Резерв под обесценение	[2]	[1]
Резерв использованный	6	8
Резерв под обесценение на 31 декабря	[39]	[43]

На 31 декабря 2019 и 2018 годов у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей.

За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

9. Запасы

	2019 год	2018 год
Сырье, материалы и запасные части	8 560	8 079
Незавершенное производство	779	460
Готовая продукция	7 039	8 185
	16 378	16 724

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 280 руб. [31 декабря 2018 года: 99 руб.]. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

10. Основные средства

	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первич- ного обога- щения	Незавер- шенное строитель- ство добы- вающих активов	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2019 года	41 904	46 665	4 826	3 096	2 614	35 050	13 352	9 244	156 751
Поступления	-	-	-	-	-	-	8 241	11 918	20 159
Перенос между категориями	3 195	4 148	178	515	94	4 341	[4 341]	[8 130]	-
Выбытия	[17]	[187]	[81]	[75]	[75]	[229]	-	-	[664]
Курсовые разницы	[717]	[425]	[30]	[14]	-	-	-	[3]	[1 189]
Остаток на 31 декабря 2019 года	44 365	50 201	4 893	3 522	2 633	39 162	17 252	13 029	175 057

Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2019 года	20 355	27 465	2 341	1 571	-	11 487	-	-	63 219
Амортизационные отчисления	2 682	4 199	241	233	-	3 445	-	-	10 800
Выбытия	[16]	[183]	[70]	[10]	-	[180]	-	-	[459]
Курсовые разницы	[321]	[300]	[27]	[12]	-	-	-	-	[660]
Остаток на 31 декабря 2019 года	22 700	31 181	2 485	1 782	-	14 752	-	-	72 900

Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2019 года	21 549	19 200	2 485	1 525	2 614	23 563	13 352	9 244	93 532
Остаток на 31 декабря 2019 года	21 665	19 020	2 408	1 740	2 633	24 410	17 252	13 029	102 157
Стоимость									
Остаток на 1 января 2018 года	38 501	41 360	4 933	2 894	2 603	29 465	14 703	7 936	142 395
Поступления	-	-	-	-	-	-	4 951	10 482	15 433
Перенос между категориями	2 970	5 174	821	198	11	6 302	[6 302]	[9 174]	-
Выбытия	[44]	[302]	[958]	[11]	-	[717]	-	-	[2 032]
Курсовые разницы	477	433	30	15	-	-	-	-	955
Остаток на 31 декабря 2018 года	41 904	46 665	4 826	3 096	2 614	35 050	13 352	9 244	156 751

Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2018 года	17 775	23 811	2 681	1 320	-	8 988	-	-	54 575
Амортизационные отчисления	2 299	3 642	168	248	-	2 642	-	-	8 999
Выбытия	[28]	[281]	[537]	[10]	-	[143]	-	-	[999]
Курсовые разницы	309	293	29	13	-	-	-	-	644

	Здания и соору-жения	Машины и обору-дование	Транс-портные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первич-ного обога-щения	Незавер-шенное строи-тельство добы-вающих активов	Незавер-шенное строи-тельство	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 года	20 355	27 465	2 341	1 571	-	11 487	-	-	63 219
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2018 года	20 726	17 549	2 252	1 574	2 603	20 477	14 703	7 936	87 820
Остаток на 31 декабря 2018 года	21 549	19 200	2 485	1 525	2 614	23 563	13 352	9 244	93 532

В состав поступлений 2019 года в объекты незавершенного строительства и незавершенного строительства добывающих активов, относящихся к АО «ВКК» и АО «СЗФК», включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 1 525 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» [2018 год: 1 283 руб.] по ставке процента на заемные средства в размере от 5,25% до 10,2% [2018 год: от 6,17% до 10,2%].

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года основных средств в залоге не было.

Убыток от обесценения в отношении индивидуальных активов отсутствует [2018: отсутствует].

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. Генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех ГЕ на 31 декабря 2019 года отсутствуют индикаторы обесце-нения, за исключением АО «ВКК» [Примечание 11], необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена нахождением в стадии строительства.

11. Лицензии недропользования и связанные затраты

Лицензия АО «Верхнекамская калийная компания» (АО «ВКК»)

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, АО «ВКК», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калий-но-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края [Российская Федерация]. Срок лицензии истекает в апреле 2053 года. В 2016 году АО «ВКК» согласовало с соответ-ствующими государственными органами технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с изменён-ными в 2016 году условиями пользования недрами АО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на про-ектную мощность не позднее 2028 года.

В 2018 году Группа возобновила активное строительство ГОК АО «ВКК». В связи с этим сумма капитализированных в сто-имость лицензии расходов по кредитам за 2019 год составила 2 892 руб. [2018 год: 3 505 руб.]. Ставка капитализации 10,2% [2018 год: 10,2%]. В состав незавершенного строительства добывающих активов АО «ВКК» также были капитализированы расходы по кредитам в сумме 974 руб. [2018 год: 596 руб.].

Лицензии на разработку в Канаде

В 2019 году Группа продолжила разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскачеван. Срок действия разрешений на разведку истек в 2016 году, и Группа воспользовалась преимущественным правом на оформление лицен-зий на разработку. На 31 декабря 2019 года на балансе Группы имеется 11 лицензий на разработку залежей калийных солей стоимостью 4 657 руб. [31 декабря 2018: 4 686 руб.].

	2019 год	2018 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	37 733	34 298
Поступления	3 288	3 897
Выбытие	-	[905]
Курсовая разница	[331]	443
Остаток на 31 декабря	40 690	37 733
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		
Остаток на 1 января	[1 176]	[1 164]
Амортизационные отчисления	[12]	[12]
Остаток на 31 декабря	[1 188]	[1 176]
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	36 557	33 134
Остаток на 31 декабря	39 502	36 557

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	2019 год	2018 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки]	800	812
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки]	32 608	29 716
Разрешения на разработку	4 657	4 685
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 134	1 039
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного согла-шения	303	305
	39 502	36 557

Тестирование на предмет обесценения АО «ВКК»

Поскольку активы АО «ВКК» находятся в стадии разработки, Руководство Группы произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 31 декабря 2019 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на про-дажу и ценности использования. Руководство Группы привлекло независимого оценщика АО «НЭО Центр» для опреде-ления справедливой стоимости акций АО «ВКК» по состоянию на 31 декабря 2019 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руко-водством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что начисление обесценения не требуется. Основные допущения при расчете стоимости представлены ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	77-81%	80-83%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	3,6%	2,75%
Год начала производства	2023	2023
Ставка дисконтирования	12,7-13,2%	13,2-13,7%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования — это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие ГЕ, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно на 32 484 руб. Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублёвом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублёвом эквиваленте на 15,3% или увеличение ставки дисконтирования на 2,6 процентных пункта приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

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

	2019 год	2018 год
Остаток на 1 января	11 670	22 698
Убыток от переоценки по справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	[1 946]	[11 235]
Поступление инвестиций	60	207
Остаток на 31 декабря	9 784	11 670

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Внеоборотные				
Grupa Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	9 376	11 322
Прочее		Россия	408	348
Итого внеоборотные			9 784	11 670
Итого			9 784	11 670

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на 31 декабря 2019 года. На 31 декабря 2019 года цена акции компании Grupa Azoty S. A. на Варшавской фондовой бирже составила 475,44 руб. за акцию [31 декабря 2018 года: 575,99 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 обратно ООО «Сбербанк Инвестиции» и оформлением ряда опционных соглашений. Эффект от операций по выкупу и обратной продаже акций ЗАО «ВКК» был отражен в капитале.

Нетто сумма активов на 31 декабря 2019 года представлена одним опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 19,9% доли в АО «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 АО «ВКК» соответственно в июне и августе 2020 года.

	31 декабря 2019 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	-	3 093	-	[679]
	-	3 093	-	[679]

	31 декабря 2018 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	2 844	-	[1 875]	-
	2 844	-	[1 875]	-

14. Кредиторская задолженность

	2019 год	2018 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 023	4 023
Кредиторская задолженность по дивидендам	188	71
Векселя к оплате	-	8
Итого финансовая кредиторская задолженность	7 211	4 102
Задолженность перед персоналом	1 419	1 411
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	984	774
Задолженность по налогам	903	939
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	10 517	7 226

15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2019 год	2018 год
Выпущенные облигации	23 772	13 772
Кредитные линии	3 185	7 160
Кредиты с определенным сроком	59 584	63 553
	86 541	84 485

График погашения кредитов и займов Группы:

	2019 год	2018 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
— в течение 1 года	13 288	17 539
— от 1 до 5 лет	73 037	66 671
— свыше 5 лет	216	275
	86 541	84 485

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2019 год	2018 год
Заемные средства, выраженные в:		
— рублях	28 510	21 813
— евро	8 325	4 930
— долларах США	49 706	57 742
	86 541	84 485

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

На 31 декабря 2019 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 54 706 руб. [31 декабря 2018 года: 41 818 руб.]. Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация об остатках по краткосрочным кредитам и займам:

	2019 год	2018 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 9,55% до 10,2% годовых	8 772	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 90% ключевой ставки Банка России +1,8% до 90% ключевой ставки Банка России +2,275% [2018 год: от ключевой ставки Банка России +0,55% до ключевой ставки Банка России +1,5%] годовых	343	6 813
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6М EURIBOR +0,65% до 6М EURIBOR +1,9% [2018 год: от 6М EURIBOR +0,75% до 6М EURIBOR +2,85%] годовых	361	414
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3М EURIBOR +1,7%	1 026	248
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	-	125
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2,48% до 5,61% годовых	-	82
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1М LIBOR +2,10% [2018: 1М LIBOR +2,25%] годовых	2 786	9 857
Итого краткосрочные обязательства	13 288	17 539

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

	2019 год	2018 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 7,25% до 8,6% [2018: от 8,6% до 10,2%] годовых	15 000	13 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка Рос-сии +2% годовых	1 445	1 228
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,35% годовых	2 950	-
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6М EURIBOR +0,65% до 6М EURIBOR +1,9% годовых	975	1 531
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3М EURIBOR +1,25% до 3М EURIBOR +1,7% годовых	5 963	2 612
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1М LIBOR +2% до 1М LIBOR +4,5% [2018 год: от 1М LIBOR +2,1% до 1М LIBOR +2,25%] годовых	46 920	47 803
Итого долгосрочные обязательства	73 253	66 946

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рубле-вые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В 2012 году Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опционы на досрочное погаше-ние в мае 2015 и 2016 гг., при реализации которых Группа выкупила облигации на сумму 1 354 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 31 декабря 2019 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 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.

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

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2019 года составила 24 506 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату [31 декабря 2018 года: 14 001 руб.].

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, чистого долга к показателю EBITDA и EBITDA к процентным расходам. Неко-торыми кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничи-тельных 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 соответ-ствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов. Группа выполняет данные требования кредитных соглашений.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2019	70 713	13 772	84 485
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	13 803	10 000	23 803
Погашение заемных средств	[14 963]	-	[14 963]
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	69 553	23 772	93 325
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	[6 978]	-	[6 978]
Прочие изменения			
Капитализированные проценты по займам [Примечание 10 и 11]	2 439	984	3 423
Процентный расход	810	305	1 115
Проценты уплаченные	[3 055]	[1 289]	[4 344]
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	194	-	194
Остаток на 31 декабря 2019	62 769	23 772	86 541

16. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций [31 декабря 2018 года: 40 534 000 акций] номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обра- щении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2018 года	40 534 000	(1 146 452)	3 046	(6)	3 040
Продажа собственных акций	-	121 100	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	[260 448]	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	40 534 000	(1 285 800)	3 046	(6)	3 040
Продажа собственных акций	-	91 662	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	[382 792]	-	[2]	[2]
На 31 декабря 2019 года	40 534 000	(1 576 930)	3 046	(8)	3 038

В марте 2019 года были объявлены и выплачены дивиденды по результатам прошлых лет в размере 130 руб. на одну обыкновенную акцию.

В мае 2019 года были объявлены и выплачены дивиденды по результатам 2018 года в размере 135 руб. на одну обыкновенную акцию.

В ноябре 2019 года были объявлены и выплачены дивиденды по результатам девяти месяцев 2019 года в размере 101 руб. на одну обыкновенную акцию.

Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи банкам собственных долевых инструментов (обыкновенных акций ПАО «Акрон») в количестве, рассчитанным исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. В соответствии с этими условиями полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля, балансовая стоимость которой на 31 декабря 2019 года составила 18 873 руб. [31 декабря 2018 года: 18 376 руб.].

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в Примечании 13.

17. Неконтролирующие доли

Следующие таблицы содержат обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

На 31 декабря 2019 года

	АО «ВКК»	ПАО «Дорого- буж»	Прочие несущест- венные дочер- ние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	39,9%	3,27%			
Внеоборотные активы	48 685	20 101			
Оборотные активы	1 329	27 687			
Долгосрочные обязательства	[2 044]	[670]			
Краткосрочные обязательства	[670]	[6 531]			
Чистые активы	47 300	40 741			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	18 873	1 332	759	-	20 964
Выручка	-	21 629			

	АО «ВКК»	ПАО «Дорого- буж»	Прочие несущест- венные дочер- ние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Прибыль и общий совокупный доход	1 245	3 680	-	-	
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	497	120	[50]	-	567
Денежные потоки, (использованные в)/от операционной деятельности	[182]	5 305			
Денежные потоки, от инвестиционной деятельности	296	6 261			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 296)	-	[8 998]			
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	114	2 568			
Курсовые разницы	[8]	[178]			

На 31 декабря 2018 года

	АО «ВКК»	ПАО «Дорого- буж»	Прочие несущест- венные дочер- ние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	39,9%	3,31%			
Внеоборотные активы	24 578	14 877			
Оборотные активы	23 341	33 824			
Долгосрочные обязательства	[1 658]	[585]			
Краткосрочные обязательства	[205]	[2 145]			
Чистые активы	46 056	45 971			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	18 376	1 522	674	-	20 572
Выручка	-	27 152			
Прибыль и общий совокупный доход	1 272	9 380			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	508	309	[267]	-	550
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-	-	74	74
Денежные потоки (использованные в)/ от операционной деятельности	[59]	4 712			
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	[157]	[529]			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 215)	-	[6 900]			
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	[216]	[2 717]			
Курсовые разницы	64	604			

18. Аренда

(a) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора

Группа арендует офисные, складские и производственные помещения. Основные договоры аренды, как правило, заключается первоначально на срок десять лет с правом его последующего продления. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные платежи, основанные на изменениях локального индекса цены. По некоторым договорам Группа не имеет право заключать соглашения о субаренде.

Договоры на аренду офисных, складских и производственных помещений были заключены много лет назад в рамках общей аренды земли и находящихся на ней зданий. Данные договоры ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

(i) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе соответствующей статьи в отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов.

	Здания и сооружения	Земля	Итого
2019			
Остаток на 1 января	1 710	1 390	3 100
Амортизационные отчисления за год	[401]	[52]	[453]
Поступления активов в форме права пользования	368	-	368
Накопленный резерв по пересчету валют	-	[325]	[325]
Остаток на 31 декабря	1 677	1 013	2 690

(ii) Обязательства по аренде

	2019 год
Краткосрочные обязательства по аренде	
В российских рублях с процентной ставкой 9%	139
В евро с процентной ставкой от 1,4% до 7%	80
В долларах США с процентной ставкой от 4,2% до 7%	289
В прочей валюте с процентной ставкой от 1,5% до 3,35%	39
Итого краткосрочные обязательства	547
	2019 год
Долгосрочные обязательства по аренде	
В российских рублях с процентной ставкой 9%	550
В евро с процентной ставкой от 1,4% до 7%	1 159
В долларах США с процентной ставкой от 4,2% до 7%	226
В прочей валюте с процентной ставкой от 1,5% до 3,35%	112
Итого долгосрочные обязательства	2 047

(iii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

	2019
2019 — Аренда согласно МСФО (IFRS) 16	
Проценты по обязательствам по аренде	125
Амортизационные отчисления	453

(iv) Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств

	2019
Итого отток денежных средств по договорам аренды	[474]

(v) Опционы на продление аренды

Некоторые договоры аренды недвижимости содержат опционы на продление аренды, подлежащие исполнению Группой в течение одного года до окончания периода, не подлежащего досрочному прекращению. В случаях, когда это возможно, Группа стремится включить в новые договоры аренды опционы на продление, чтобы обеспечить гибкость в принятии операционных решений. Имеющиеся опционы на продление аренды подлежат исполнению исключительно Группой, а не арендодателями. На дату начала аренды Группа оценивает, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы на продление аренды. Группа повторно анализирует, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы, в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, которое ей подконтрольно.

Группа оценила, если она воспользуется опционом на продление аренды, то потенциальные будущие арендные платежи приведут к увеличению обязательства по аренде на 238 руб.

19. Себестоимость проданной продукции

	2019 год	2018 год
Природный газ	15 550	15 550
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 344	9 026
Топливо и электроэнергия	8 661	7 630
Затраты на персонал	7 309	6 331
Калийное сырье, использованное в производстве	6 925	6 721
Прочие материалы и компоненты	4 018	3 437
Ремонт и техническое обслуживание	2 993	3 214
Буровзрывные работы	857	471
Услуги сторонних организаций	840	901
Общепроизводственные расходы	658	446
Расходы на социальные нужды	629	717
	59 784	54 444

20. Коммерческие, общие и административные расходы

	2019 год	2018 год
Затраты на персонал	4 697	4 059
Содержание зданий	1 017	718
Налоги, кроме налога на прибыль	822	640
Представительские расходы	537	582
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	448	443
Комиссионное вознаграждение	434	340
Охрана	384	388
Прочие расходы	324	302
Командировочные расходы	267	284
Маркетинговые услуги	144	168
Страхование	107	64

	2019 год	2018 год
Расходы на услуги связи	74	79
Банковские услуги	49	71
Резерв по сомнительным долгам	28	[23]
	9 332	8 115

21. Транспортные расходы

	2019 год	2018 год
Морской фрахт	6 955	4 505
Перевалка грузов	5 068	4 262
Железнодорожный тариф	4 205	4 418
Контейнерные перевозки	1 908	1 795
Аренда вагонов	1 120	1 115
Услуги по обслуживанию подвижного состава	842	1 086
Прочее	646	534
	20 744	17 715

22. Финансовые доходы / (расходы), нетто

	2019 год	2018 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	7 812	[8 393]
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	92	161
Комиссии	[476]	[283]
Прочие финансовые расходы	[192]	[309]
Доходы от дивидендов	-	402
	7 236	[8 422]

23. Прочие операционные расходы, нетто

	2019 год	2018 год
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	[799]	1 350
Расходы на благотворительность	[386]	[242]
Убыток от выбытия основных средств	[205]	[1 033]
Прочие операционные (расходы) / доходы	[184]	481
Убыток от выбытия разрешений на разведку	-	[905]
	[1 574]	[349]

24. 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. На 31 декабря 2019 года и 2018 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 16).

	2019 год	2018 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	[1 460 177]	[1 202 565]
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 073 823	39 331 435
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	90 406	103 838
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	39 164 229	39 435 273
Прибыль, причитающаяся Собственникам Компании	24 219	12 768
Базовая (в российских рублях)	619,83	324,63
Разводненная (в российских рублях)	618,40	323,77

25. Налог на прибыль

	2019 год	2018 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 511	4 095
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	1 670	893
Расход по налогу на прибыль	6 181	4 988

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

	2019 год	2019 год	2018 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	30 967	100%	18 306	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	6 193	20%	3 661	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	131	0%	[144]	[1%]
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	[35]	0%	1 152	6%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	[108]	0%	319	2%
Расход по налогу на прибыль	6 181	20%	4 988	27%

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2018 год: 20%).

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года отложенное налоговое обязательство в размере 13 212 руб. (2018 год: 13 764 руб.) в части временных разниц в сумме 66 059 руб. (2018 год: 68 821 руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние компании, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2018 года	Признаны в при- были или убытке	Признаны в капи- тале	31 дека- бря 2018 года	Признаны в при- были или убытке	31 декабря 2019 года
Основные средства	2 557	408	-	2 965	35	3 000
Лицензии недропользования и связанные затраты	3 802	939	-	4 741	866	5 607
Запасы	[64]	[612]	-	[676]	561	[115]
Финансовые инструменты	[612]	181	620	189	289	478
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	[137]	[78]	-	[215]	[82]	[297]
Дебиторская задолженность	28	15	-	43	32	75
Кредиторская задолженность	[95]	[8]	-	[103]	[4]	[107]
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	[30]	-	-	[30]	-	[30]
Прочие временные разницы	[175]	48	-	[127]	[27]	[154]
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	5 274	893	620	6 787	1 670	8 457
Признанные отложенные налоговые активы	[172]	8	-	[164]	[37]	[201]
Признанные отложенные обязательства	5 446	885	620	6 951	1 707	8 658
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	5 274	893	620	6 787	1 670	8 457

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

26. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 11 220 руб. [31 декабря 2018 год: 13 285 руб.].

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 11).

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

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года у Группы отсутствовали предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

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

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

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

В первые месяцы 2020 года на мировом рынке наблюдалась значительная нестабильность, вызванная вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также курса российского рубля. Данные события еще больше повышают уровень неопределенности в российской бизнес-среде. Данные события могут иметь потенциальное негативное влияние на доступность и стоимость заемных средств, а также на волатильность активов и обязательств учитываемых по справедливой стоимости. Ситуация с распространением коронавируса и карантинных мер, принимаемых странами, пока не оказывает ощутимого влияния на спрос на удобрения. Руководство полагает, что в случае ухудшения ситуации необходимость обеспечения продовольственной безопасности будет поддерживать спрос на минеральные удобрения во всем мире. На момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности руководство находится в процессе оценки влияния вышеуказанных фактов и обстоятельств на деятельность и финансовое положение Группы.

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

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

Недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года федеральным законом № 376-ФЗ были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельностью. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски. При оценке влияния рисков на консолидированную финансовую отчетность 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 (OECD), 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 финансовую отчетность.

Величина возможных налоговых обязательств, вытекающих из неопределённости 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.

27. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

27.1. Управление финансовыми рисками

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2019 года:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход — долевого инструмент	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)			
— Денежные средства в кассе и на банковских счетах	11 356	-	11 356
Дебиторская задолженность (Примечание 8)			
— Задолженность покупателей и заказчиков	3 112	-	3 112
— Векселя к получению	262	-	262

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход — долевого инструмент	Итого
— Прочая финансовая дебиторская задолженность	378	-	378
Инвестиции в долевыe инструменты (Примечание 12)			
— Акции компаний	-	9 784	9 784
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	15 108	9 784	24 892

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2018 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», действовавшим до 1 января 2019 года:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход — долевого инструмент	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)			
— Денежные средства в кассе и на банковских счетах	10 460	-	10 460
Дебиторская задолженность (Примечание 8)			
— Задолженность покупателей и заказчиков	3 512	-	3 512
— Векселя к получению	85	-	85
— Прочая финансовая дебиторская задолженность	588	-	588
Инвестиции в долевыe инструменты (Примечание 12)			
— Акции компаний	-	11 670	11 670
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	14 645	11 670	26 315

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

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ около 84% своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США. Ввиду того, что большинство операционных расходов Группы выражено в рублях,

выгода от слабого курса рубля по отношению к доллару США частично компенсируется увеличением процентных расходов и курсовым разницам по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США.

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

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

На 31 декабря 2019 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	5 570	3 291	143
Дебиторская задолженность	2 507	231	91
Производные финансовые инструменты	-	3 093	-
	8 077	6 615	234
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	[473]	[658]	[3]
Задолженность по кредитам, займам и векселям	[49 706]	[8 325]	-
Производные финансовые инструменты	-	[679]	-
	(50 179)	(9 662)	(3)
Чистая позиция	(42 102)	(3 047)	231

На 31 декабря 2018 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	5 582	1 952	154
Дебиторская задолженность	2 683	165	98
Производные финансовые инструменты	-	2 844	-
	8 265	4 961	252
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	[283]	[346]	[3]
Задолженность по кредитам, займам и векселям	[57 742]	[4 930]	-
Производные финансовые инструменты	-	[1 875]	-
	(58 025)	(7 151)	(3)
Чистая позиция	(49 760)	(2 190)	249

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами, кредиторской задолженностью, активами и обязательств по производным финансовым инструментам выраженными в долларах США.

	2019 год	2018 год
Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:		
Укрепления доллара США на 20%	[6 736]	[7 962]
Ослабления доллара США на 20%	6 736	7 962

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 59 819 руб. и 70 506 руб., соответственно (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5 процентных пункта выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 3 340 руб. (31 декабря 2018 г.: 3 286 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

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

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

(б) Кредитный риск

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

Максимальная сумма кредитного риска в размере 15 108 руб. (2018 год: 14 645 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевого инвестиции, раскрытые в Примечании 27.1.

На 31 декабря 2019 года денежные средства в сумме 485 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом BBB- (2018 г.: 5 259 руб.), 490 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом Baa3 (2018 г.: 747 руб.) и 273 руб. находились в банках без рейтинга (2018 г.: 63 руб.). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

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

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

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

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы был один контрагент, на долю которых приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (2018 г.: один контрагент).

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

(в) Риск ликвидности

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

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

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.

	Баланс- вая стои- мость	По требова- нию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 года							
Облигации выпущенные*	23 772	496	9 945	6 122	10 945	-	27 508
Кредитные линии*	3 185	289	164	3 003	-	-	3 456
Срочные кредиты*	59 584	600	5 611	17 499	41 076	218	65 004
Векселя к оплате	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства по аренде	2 594	141	406	395	775	877	2 594
Кредиторская задолженность	9 614	9 614	-	-	-	-	9 614
Производные финансовые инструменты	679	-	679	-	-	-	679
Итого	99 428	11 140	16 805	27 019	52 796	1 095	108 855

	Баланс- вая стои- мость	По требова- нию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 года							
Облигации выпущенные*	13 772	-	1 289	9 868	5 429	-	16 586
Кредитные линии*	7 160	220	6 985	355	-	-	7 560
Срочные кредиты*	63 553	506	11 234	15 615	29 693	282	57 330
Векселя к оплате	8	8	-	-	-	-	8
Кредиторская задолжен- ность	6 279	6 279	-	-	-	-	6 279
Производные финансовые инструменты	1 875	-	-	1 875	-	-	1 875
Итого	92 647	7 013	19 508	27 713	35 122	282	89 638

* В таблице выше указано недисконтированное выбытие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года соответственно.

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

На 31 декабря 2019 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских креди- тов составила 54 706 руб. (2018 год: 41 818 руб.).

27.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтерна- тивных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтер- ской) отчетности. В 2019 году стратегия Группы, как и в 2018 году, заключалась в поддержании значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2019 и 2018 года представлен в таблице ниже:

	2019 год	2018 год
Долгосрочные кредиты и займы	73 253	66 946
Краткосрочные кредиты и займы	13 288	17 539
Итого долг	86 541	84 485
Итого капитал	81 965	78 165
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %	106%	108%

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

В 2019 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 3,5:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 15).

В таблице ниже приводится соотношения EBITDA и чистых процентов к уплате:

	2019 год	2018 год
EBITDA	35 749	37 053
Проценты к получению (Примечание 22)	[92]	[161]
Проценты к уплате	1 115	1 607
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 10 и 11)	3 423	3 317
Чистые проценты к уплате	4 446	4 763
EBITDA/Чистые проценты к уплате	8:1	7,8:1

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 15) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

28. 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.

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прочий совокупных доход, и производные финансовые инструменты 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: котирувальная цена на активном рынке;
- Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков;

Вложения в долевые инструменты в сумме 9 376 руб. были включены в категорию уровня 1 (2018 год: 11 322 руб.). Прочие вложения включены в категорию уровня 3.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 23 772 руб. (2018 год: 13 772 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций АО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных, и включалась в уровень 3.

Одним из вводных для оценки по формуле Блэка-Шоулза является справедливая стоимость акций АО «ВКК». Поскольку акции АО «ВКК» не котируются, руководство произвело их оценку на основе метода дисконтированных денежных потоков с привлечением независимого оценщика. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ГЕ АО «ВКК» с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск. В данном расчёте использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании финансовых бюджетов.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<div><div>—</div>Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 3,6%.</div> <div><div>—</div>Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 77-81%.</div> <div><div>—</div>Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 12,7 — 13,2%.</div> <div><div>—</div>Год начала производства: 2023.</div> <div><div>—</div>Поправка на неконтролирующий характер владения: 15,97%</div>	Расчетная справедливая стоимость акций АО «ВКК» увеличится (уменьшится), если: <div><div>—</div>годовой темп роста выручки будет выше (ниже);</div> <div><div>—</div>рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или</div> <div><div>—</div>скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или</div> <div><div>—</div>производство начнётся раньше (позже); или</div> <div><div>—</div>поправка на неконтролирующий характер владения будет ниже (выше).</div> Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные модели Блэка-Шоулза приведены в следующей таблице:

Вид финансового инструмента	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Опцион на продажу акций АО«ВКК» «пут» [обязательство]	<div><div>—</div>Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше)</div> <div><div>—</div>Волатильность: 32,63%.</div> <div><div>—</div>Безрисковая ставка доходности: [0,39]%. </div> <div><div>—</div>Дивиденды не предполагаются</div>	Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если: <div><div>—</div>текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше);</div> <div><div>—</div>волатильность будет выше (ниже); или</div> <div><div>—</div>безрисковая ставка доходности будет ниже (выше).</div>

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 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. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 136 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 558 руб. больше их балансовой стоимости.

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

29. Основные положения учетной политики

29.1. Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группа напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего — т. е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

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

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

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

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

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

Приобретение долей, не обеспечивающих контроль. Для учета операций с акционерами, не осуществляющими контроль, Группа применяет модель учета, основанную на концепции экономического субъекта. Любая разница между вознаграждением за приобретение доли, не обеспечивающей контроль, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные в рамках объединения компаний, находящиеся под общим контролем, учитываются по методу использования данных, отраженных в отчетности предшественника. В соответствии с этим методом финансовая отчетность объединенной компании составляется исходя из предположения, что объединение произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Передающая сторона считается наивысшим уровнем представления отчетности, на котором была

консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная согласно МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Сумма выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвила, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в составе прибылей и убытков за год как доля в результатах деятельности ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю собственности в данной компании, включая все суммы прочей необеспеченной дебиторской задолженности, Группа не отражает в учете дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она понесла убытки по обязательствам или произвела платежи от лица ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

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

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

29.2. Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Группы и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

29.3. Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств

в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

29.4. Дебиторская задолженность

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

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам [ОКУ] за весь срок. ОКУ за весь срок — это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). Группа учитывает кредитный риск каждого дебитора на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

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

29.5. Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

29.6. Запасы

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

29.7. Основные средства

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

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода

[убытка от обесценения] в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

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

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

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

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

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

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

29.8. Аренда

Группа применила МСФО (IFRS) 16, использовав модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4. Более подробно учетная политика согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 раскрывается отдельно.

Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, изменений в оценке того, насколько вероятно исполнение опциона на покупку или продление, а также маловероятно исполнение опциона на расторжение.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, имеется ли у Группы разумная уверенность в отношении применения таких опционов, влияет на срок аренды, который существенно влияет на сумму признаваемых арендных обязательств и активов в форме права пользования.

При определении срока юридической защиты (т.е. максимального срока аренды) Группа учитывает, имеет ли право он и арендодатель расторгнуть договор аренды без разрешения другой стороны, и, если да, приведет ли это прекращение к более чем незначительному штрафу. Если существует более чем незначительный штраф, то срок юридической защиты продлевается до момента, когда существует не более чем незначительный штраф.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, например, те, которые не отражают изменения рыночных арендных ставок, не должны учитываться при оценке обязательств по аренде. В отношении аренды муниципальных или федеральных земельных участков, когда арендные платежи основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок (или того, и другого сразу) властями, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса или ставки или фиксированными по сути, и поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочную аренду. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

(ii) Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Группа является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Группа определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Группа применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Группа применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Группой в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IFRS) 16, за исключением классификации договоров субаренды, заключенных в течение текущего отчетного периода, как финансовой аренды.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Группа определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

(i) Группа как арендатор

В сравнительном периоде Группа как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Группы. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

(ii) Группа как арендодатель

Когда Группа действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Группа делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Группа рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

29.9. Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течении ожидаемого срока разработки месторождения, начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащённой руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

29.10. Кредиты и займы

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации. В состав затрат по займам, капитализируемым в стоимости квалифицируемых активов, включаются курсовые разницы, которые рассматриваются как корректировка величины затрат на выплату процентов. Корректировка представляет собой сумму дополнительных затрат по процентам, которые возникли бы по кредиту с идентичными условиями, но в функциональной валюте предприятия.

29.11. Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политической выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине. Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания позиций налоговыми органами. Оценка основана на интерпретации налогового законодательства, действующего или по существу принятого в конце отчетного периода, и любого известного судебного или иного постановления по этим вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководства относительно затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату

29.12. Операции в иностранной валюте

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

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

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, погашения акционерного капитала или закрытия всей или

части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2019 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 61,9057 руб., 1 долл. США к 6,9762 китайским юаням, 1 евро к 69,3406 руб. [31 декабря 2018 года: 1 долл. США к 69,4706 руб., 1 долл. США к 6,8632 китайским юаням, 1 евро к 79,4605 руб.]. В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

29.13. Резервы по обязательствам и расходам

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

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной используя ставки дисконтирования, применимые для экономической среды Компании или её дочерних обществ на отчетную дату.

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

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих для данного обязательства. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

29.14 Акционерный капитал

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

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

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

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. Дочерние компании продают неконтролирующим акционерам свои акции с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них акции дочерних предприятий в обмен на переменное количество акций Компании. Если в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или иного финансового актива, акции дочернего предприятия, имеющиеся у неконтролирующих акционеров, представляются как часть капитала, а выпущенные опционы «пут» классифицируются как производные финансовые обязательства. Такие опционы учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

При первоначальном признании обязательства дебетовая часть проводки относится на «прочие составляющие» собственного капитала. Признание долей, принадлежащих неконтролирующим акционерам, являющихся держателями выпущенных опционов «пут» или форвардных договоров (в отношении указанных долей) не прекращается в момент признания соответствующего финансового обязательства.

Представление и порядок учёта опционов «колл», предметом которых являются акции дочерних компаний. Группа покупает выпущенные третьими сторонами опционы «колл», которые дают право купить (у этой третьей стороны) акции дочерней компании. Купленный опцион «колл» при первичном признании отражается по кредиту собственного капитала Компании и классифицируются по дебету как производный финансовый актив, в дальнейшем учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

29.15. Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается в момент перехода контроля над товаром покупателю. Контроль переходит к покупателю в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров.

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

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» 1 января 2018 года.

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.

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.

29.16. Взаимозачеты

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

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

29.17. Вознаграждения работникам

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

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

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

29.18 Финансовые активы и обязательства

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли или убытки

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая опционы на покупку и продажу акций, соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов, сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

29.19. Обязательства по финансовой аренде

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. В течение срока аренды процентные расходы относятся на счет прибылей и убытков по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или более короткого срока аренды, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к моменту окончания аренды.

29.20. Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся опционы обратного выкупа акций.

29.21. Сегментная отчетность

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

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

29.22. Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; и деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

29.23. Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов «незавершенного строительства добывающих мощностей» и отдельно раскрываются в Примечании 10. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения» в конце этапа ввода шахты и наземной инфраструктуры в эксплуатацию, когда шахта и наземная инфраструктура готова к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения».

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

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО
- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

31. События после отчетной даты

В марте 2020 года Совет директоров ПАО «Акрон» рекомендовал внеочередному общему собранию акционеров объявить дивиденды по результатам прошлых лет в размере 157 рублей на акцию

Финансовые результаты по РСБУ

Полная версия годовой бухгалтерской отчетности ПАО «Акрон» и аудиторское заключение за 2019 год по РСБУ приведены в Приложении № 5. Ниже представлены Бухгалтерский баланс по состоянию на 31.12.2019 и Отчет о финансовых результатах за 2019 год.

Бухгалтерский баланс ПАО «Акрон» (тыс. руб.)

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
2.2	Нематериальные активы	1110	78 970	75 811	70 905
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	Основные средства	1150	39 894 196	39 341 253	37 484 285
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
2.8	Финансовые вложения	1170	99 492 209	90 559 047	90 929 656
2.18	Отложенные налоговые активы	1180	269 242	264 118	253 651
2.4	Прочие внеоборотные активы	1190	1 039 379	655 786	572 654
Итого по разделу I			1100	140 773 996	130 896 015
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
2.3	Запасы	1210	6 803 712	6 795 557	6 588 939
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	49 498	78 461	1 145 102
2.5	Дебиторская задолженность	1230	6 275 526	9 689 871	4 603 407
2.8	Финансовые вложения [за исключением денежных эквивалентов]	1240	10 911	12 313	12 809
2.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 581 009	4 409 642	7 160 696
2.7	Прочие оборотные активы	1260	28 067	31 670	28 969
Итого по разделу II			1200	15 748 723	21 017 514
БАЛАНС			1600	156 522 719	148 851 073

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
2.11	Уставный капитал [складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей]	1310	202 670	202 670	202 670
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	[-]	[-]	[-]
2.11	Переоценка внеоборотных активов	1340	936 533	938 268	946 893
	Добавочный капитал [без переоценки]	1350	-	6 846	6 846
2.11	Резервный капитал	1360	30 401	30 401	30 401
	Нераспределенная прибыль [непокрытый убыток]	1370	23 103 543	18 389 603	21 226 467
Итого по разделу III			1300	24 273 147	19 567 788
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
2.10	Заемные средства	1410	98 665 780	65 682 055	59 171 688
2.18	Отложенные налоговые обязательства	1420	6 892 222	6 823 028	6 971 381
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV			1400	105 558 002	72 505 083
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
2.10	Заемные средства	1510	18 078 659	56 149 942	57 918 211
2.9	Кредиторская задолженность	1520	8 181 207	3 217 312	2 090 335
	Доходы будущих периодов	1530	64 458	67 667	25
2.12	Оценочные обязательства	1540	367 246	335 944	283 606
2.13	Прочие обязательства	1550	-	69 793	2 550
Итого по разделу V			1500	26 691 570	59 840 658
БАЛАНС			1700	156 522 719	148 851 073

Руководитель В. Я. Куницкий
Главный бухгалтер Н. А. Павлова
26 марта 2020 года

Приложения

Приложение № 1

Перечень крупных сделок и сделок, в совершении которых имелась заинтересованность

Отчет о финансовых результатах ПАО «Акрон» [тыс. руб.]

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	За 2019 год	За 2018 год
2.15	Выручка	2110	67 112 310	67 753 913
2.16	Себестоимость продаж	2120	[40 731 147]	[36 629 423]
	Валовая прибыль (убыток)	2100	26 381 163	31 124 490
2.16	Коммерческие расходы	2210	[5 049 555]	[4 600 071]
2.16	Управленческие расходы	2220	[3 743 361]	[3 780 911]
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	17 588 247	22 743 508
	Доходы от участия в других организациях	2310	9 600 540	9 104 742
	Проценты к получению	2320	33 578	43 901
	Проценты к уплате	2330	[6 776 359]	[7 729 472]
2.15	Прочие доходы	2340	6 529 962	706 231
2.16	Прочие расходы	2350	[4 171 060]	[13 312 913]
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	22 804 908	11 555 997
2.18	Текущий налог на прибыль	2410	[3 193 354]	[923 389]
2.18	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	[1 303 558]	[1 546 630]
2.18	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	[69 194]	148 353
2.18	Изменение отложенных налоговых активов	2450	5 124	10 467
	Прочее	2460	[16 691]	18 938
	в том числе: налог на прибыль, относящийся к прошлым периодам	2461	[16 691]	18 938
	Чистая прибыль (убыток)	2400	19 530 793	10 810 366
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	19 530 793	10 810 366
	СПРАВОЧНО			
2.17	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,482	0,267
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель В. Я. Куницкий
Главный бухгалтер Н. А. Павлова
26 марта 2020 года

Перечень совершенных ПАО «Акрон» в 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, и иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом ПАО «Акрон» распространяется порядок одобрения крупных сделок

В 2019 году ПАО «Акрон» не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Перечень совершенных ПАО «Акрон» в 2019 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность

Подробная информация о перечне указанных сделок в соответствии с абзацем 9 пункта 70.3 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Банком России, включена в отдельный документ — Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2019 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность [утвержден Советом директоров 24 апреля 2020 года].

Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2019 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, до утверждения настоящего Годового отчета доступен лицам, имеющим право на участие в годовом Общем собрании акционеров, в составе информации (материалов), подлежащей предоставлению таким лицам, при подготовке к проведению годового Общего собрания акционеров Общества, в том числе на странице эмитента в сети Интернет, используемой для раскрытия информации:

<http://www.acron.ru> [в разделе: Инвесторам и акционерам → Акционерам ПАО «Акрон» → Собрания акционеров. Полный адрес страницы: <https://www.acron.ru/investors/acron-shareholders/meeting/>].

Кроме того, Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2019 году сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, после утверждения настоящего Годового отчета будет доступен всем заинтересованным лицам:

— на странице эмитента в сети Интернет, используемой для раскрытия информации:

<http://www.acron.ru> [в разделе: Инвесторам и акционерам → Финансовая отчетность → ПАО «Акрон» → Годовые отчеты → 2019. Полный адрес страницы: <https://www.acron.ru/investors/financial-statements/?brand=1988&type=178&year=2019>];

— на странице в сети Интернет, предоставленной ООО «Интерфакс — Центр раскрытия корпоративной информации» и используемой Обществом для раскрытия информации:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357> [в разделе: Отчетность → Годовая. Полный адрес страницы: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=357&type=2>].

Приложение № 2

Структура Группы

Химическое производство



Примечание. Данные указаны в процентах от уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года, владение напрямую и через дочерние компании. На схеме указаны основные компании Группы. Полный список аффилированных лиц доступен на сайте Группы «Акрон» в разделе «Раскрытие информации».

Приложение № 3

Отчет о потреблении сырьевых и энергетических ресурсов

Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном выражении и в денежном выражении.

Атомная энергия, электромагнитная энергия, нефть, мазут топочный, уголь, горючие сланцы, торф и другие энергетические ресурсы ПАО «Акрон» в отчетном году не использовались.

Потребление сырьевых и энергетических ресурсов ПАО «Акрон» [Великий Новгород]

	2019		2018	
	Объем потребления	Сумма, тыс. руб.	Объем потребления	Сумма, тыс. руб.
Природный газ, млн м³	2 618	12 403 246	2 510	11 549 324
Электричество, млн кВт•ч	1 048	3 960 604	986	3 444 204
Тепловая энергия, тыс. Гкал	1 373	1 435 940	1 406	1 444 475
Бензин автомобильный, тыс. л	267	9 717	290	9 692
Топливо дизельное, тыс. л	1 440	52 553	1 630	52 735

Контактная информация

Информация о Компании

Центральный офис ПАО «Акрон»

Краснопресненская наб., д. 12
(Центр международной торговли),
Москва, Россия, 123610
Телефоны: +7 [495] 745-77-45; +7 [495] 411-55-94
E-mail: info@acron.ru

Производственная площадка ПАО «Акрон»

Великий Новгород,
Россия, 173012
Телефон: +7 [8162] 99-61-09
E-mail: root@vnov.acron.ru

Информация для акционеров

Надежда Башкирцева
Руководитель Управления обращения ценных бумаг
Телефон: +7 [8162] 99-67-63

Информация для инвесторов

Илья Попов
Руководитель Управления по связям с инвесторами
Телефон: +7 [495] 745-77-45 (доб. 5252)

Информация о ПАО «Акрон» и дочерних компаниях представлена на веб-сайте <http://www.acron.ru/>

Банк-депозитарий программы GDR

ООО «Дойче Банк»
ул. Садовническая, д. 82, стр. 2,
Москва, Россия, 115035
Телефон: +7 [495] 797-50-00

Аудитор отчетности по российским стандартам

ООО «Кроу Русаудит» [ОГРН 1037700117949]
ул. Новодмитровская, д. 5А, стр. 8,
Москва, Россия, 127015
Телефон: +7 [495] 783-88-00

Аудитор консолидированной финансовой отчетности

АО «КПМГ» [ОГРН 1027700125628]
Пресненская наб., д. 10,
Москва, Россия, 123112
Телефон: +7 [495] 937-44-77

Регистратор

АО «НПК-Р.О.С.Т.»
ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б,
Москва, Россия, 107076
Телефон: +7 [495] 780-73-63; +7 [495] 989-76-50
Лицензия: 045-13976-000001 от 03.12.2002
(без ограничения срока действия)

Прогнозные заявления

Настоящий Годовой отчет Публичного акционерного общества «Акрон» и его дочерних обществ [далее — Группа «Акрон»] содержит определенные прогнозные заявления в отношении производственной деятельности Группы и ее ожидаемых результатов, экономических показателей, финансового состояния, проектов и перспектив развития. К утверждениям в отношении будущего относится все, что не является свершившимся фактом на момент составления настоящего Годового отчета. Слова «может», «будет», «ожидать», «оценивать», «планировать», «прогнозировать», «предполагать», «продолжать», «стремиться», «считает» и иные сходные с ними слова или выражения либо их отрицательные (положительные) формы указывают на прогнозный характер заявлений, сделанных на основе предположений и оценок, которые Компания считает разумными на момент составления настоящего Годового отчета.

Данные заявления прогнозного характера в отношении будущего связаны с неопределенностями, предположениями и неотъемлемыми рисками как общего, так и частного характера. Существует вероятность, что предположения, намерения и иные прогнозные заявления могут не осуществиться. Группа предупреждает о том, что фактические результаты, возможно, будут отличаться от прогнозных заявлений, которые действительно только на момент составления настоящего Годового отчета. Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, выраженные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты, поэтому они не должны рассматриваться как наиболее вероятные.