

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2020 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Акрон» и ее деятельность	7
2. Основы учета	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
4. Информация по сегментам	8
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	10
6. Денежные средства и их эквиваленты	10
7. Дебиторская задолженность	11
8. Запасы	11
9. Основные средства	12
10. Лицензии недропользования и связанные затраты	14
11. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15
12. Производные финансовые активы и обязательства	16
13. Кредиторская задолженность	16
14. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	17
15. Капитал и резервы	19
16. Неконтролирующие доли	20
17. Аренда	21
18. Себестоимость проданной продукции	23
19. Коммерческие, общие и административные расходы	23
20. Транспортные расходы	23
21. Финансовые (расходы) / доходы, нетто	23
22. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	24
23. Прибыль на акцию	24
24. Налог на прибыль	24
25. Условные и договорные обязательства и операционные риски	27
26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	29
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
28. Основные положения учетной политики	35
29. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	46
30. События после отчетной даты	47



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 2020 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 2020 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) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

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. примечания 10, 12, 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Мы сфокусировали наше внимание на вопросе оценки справедливой стоимости опционов, поскольку:</p> <ul style="list-style-type: none"> — существует неотъемлемый риск 	<p>Мы получили понимание внутренних контролей Группы за процессом оценки.</p> <p>Мы провели оценку независимости и профессиональной компетенции компании-оценщика, привлеченного Группой для оценки справедливой стоимости базового актива.</p> <p>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.</p> <p>Мы проверили математическую точность расчетов.</p> <p>Мы оценили применяемую методологию на предмет соответствия специфическим условиям Группы, а также общепринятой практике оценки.</p> <p>Мы провели проверку точности и полноты соответствующих раскрытий в отчетности.</p>

<p>неопределенности при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков;</p> <ul style="list-style-type: none">— наличие существенных ненаблюдаемых вводных данных при оценке также ведет к повышению степени неопределенности в расчетах;— построение модели включает специфические параметры и субъективную оценку, требующие от руководства применения значительного профессионального суждения.	
---	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Публичного акционерного общества «Акрон» за 2020 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 предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или 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



ПАО «Акрон»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

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:



Рязанцев А.В.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

17 марта 2021 года



	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	110 601	102 157
Лицензии недропользования и связанные затраты	10	42 614	39 502
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	11 264	9 784
Долгосрочные производные финансовые инструменты	12	2 030	-
Активы в форме права пользования	17	2 302	2 690
Отложенные налоговые активы	24	179	201
Прочие внеоборотные активы		3 540	3 224
Итого внеоборотные активы		172 530	157 558
Оборотные активы			
Запасы	8	19 301	16 378
Дебиторская задолженность	7	12 438	10 878
Денежные средства и их эквиваленты	6	15 537	11 356
Краткосрочные производные финансовые инструменты	12	-	3 093
Прочие оборотные активы		283	1 092
Итого оборотные активы		47 559	42 797
ИТОГО АКТИВЫ		220 089	200 355
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(17)	(8)
Нераспределенная прибыль		57 910	73 157
Резерв изменения справедливой стоимости		(14 663)	(16 083)
Прочие резервы		(13 030)	(5 291)
Накопленный резерв по пересчету валют		9 457	6 180
Капитал, причитающийся собственникам компании		42 703	61 001
Неконтролирующая доля	16	26 100	20 964
ИТОГО КАПИТАЛ		68 803	81 965
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	14	78 205	73 253
Долгосрочные производные финансовые инструменты	12	1 560	-
Долгосрочные обязательства по аренде	17	2 249	2 047
Отложенные налоговые обязательства	24	8 467	8 658
Прочие долгосрочные обязательства		1 402	743
Итого долгосрочные обязательства		91 883	84 701
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13	12 230	10 517
Краткосрочные производные финансовые инструменты	12	-	679
Краткосрочные кредиты и займы	14	36 911	13 288
Авансы полученные		7 850	6 968
Краткосрочные обязательства по аренде	17	456	547
Прочие краткосрочные обязательства		1 956	1 690
Итого краткосрочные обязательства		59 403	33 689
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		151 286	118 390
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		220 089	200 355

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 17 марта 2021 года.

В. Я. Куницкий
 Президент



А. В. Миленков
 Финансовый директор



	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	4	119 864	114 835
Себестоимость проданной продукции	18	(65 817)	(59 784)
Валовая прибыль		54 047	55 051
Транспортные расходы	20	(21 642)	(21 516)
Коммерческие, общие и административные расходы	19	(9 048)	(8 560)
Прибыль от выбытия лицензий на добычу	10	891	-
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	22	1 781	(1 574)
Результаты операционной деятельности		26 029	23 401
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	21	(12 936)	7 236
Проценты к уплате		(3 285)	(1 115)
(Убыток) / прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		(4 398)	1 445
Прибыль до налогообложения		5 410	30 967
Расход по налогу на прибыль	24	(1 574)	(6 181)
Прибыль за отчетный год		3 836	24 786
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который не может впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Прибыль / (убыток) за год	11	1 420	(1 946)
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Разница от пересчета валют		3 439	(1 236)
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год		4 859	(3 182)
Общий совокупный доход за отчетный год		8 695	21 604
Прибыль, причитающиеся:			
Собственникам Компании		3 310	24 219
Держателям неконтролирующих долей		526	567
Прибыль за отчетный год		3 836	24 786
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		8 007	21 053
Держателям неконтролирующих долей		688	551
Общий совокупный доход за отчетный год		8 695	21 604
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	23	87,71	619,83
Разводненная (выраженная в рублях)	23	87,68	618,40



	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		3 836	24 786
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход по налогу на прибыль	24	1 574	6 181
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	9	12 106	11 344
Создание резерва под списание запасов		5	181
Создание резерва по дебиторской задолженности		-	24
Убыток от выбытия основных средств	22	251	205
Проценты к уплате		3 285	1 115
Проценты к получению	21	(107)	(92)
Убыток / (прибыль) от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		4 398	(1 445)
Доходы от дивидендов	21	(4)	-
Прибыль от выбытия лицензий на добычу	10	(891)	-
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		10 355	(6 812)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
(Увеличение) / уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(3 089)	404
(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам		(155)	1 017
Уменьшение / (увеличение) прочей дебиторской задолженности		1 544	(1 141)
(Увеличение) / уменьшение запасов		(3 125)	86
Увеличение прочих оборотных активов		-	(166)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		596	3 000
Увеличение / (уменьшение) прочей кредиторской задолженности		685	(677)
Увеличение авансов от заказчиков		882	1 231
Увеличение / (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств		476	(1 670)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
Налог на прибыль уплаченный		(1 802)	(4 949)
Проценты уплаченные		(4 630)	(4 344)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		26 190	28 278
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(17 946)	(19 030)
Поступления от реализации лицензий на добычу		1 108	-
Проценты полученные		29	64
Дивиденды полученные		4	-
Приобретение инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(60)	(60)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(316)	(28)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(17 181)	(19 054)



	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(84)	(13)
Приобретение акций дочерних компаний	16	(8 105)	-
Поступления от реализации акций дочерних компаний	16	11 883	-
Продление опционов по акциям дочерних компаний		(776)	-
Выкуп и продажа собственных акций		(9 465)	(1 330)
Вклад неконтролирующего акционера		86	141
Дивиденды, выплаченные акционерам		(16 448)	(14 313)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(354)	(179)
Привлечение заемных средств	14	39 235	23 803
Погашение заемных средств	14	(22 757)	(14 963)
Платежи по обязательствам по аренде	17	(607)	(474)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(7 392)	(7 328)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		11 356	10 460
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		2 564	(1 000)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6	15 537	11 356



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
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
<i>Прочий совокупный убыток</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11)	-	-	-	(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 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



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 2020 года	3 046	(8)	73 157	(16 083)	(5 291)	6 180	20 964	81 965
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	3 310	-	-	-	526	3 836
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11)	-	-	-	1 420	-	-	-	1 420
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	3 277	162	3 439
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	1 420	-	3 277	162	4 859
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	3 310	1 420	-	3 277	688	8 695
Дивиденды объявленные	-	-	(16 363)	-	-	-	(372)	(16 735)
Выкуп и продажа собственных акций	-	(9)	-	-	(9 456)	-	-	(9 465)
Продажа неконтролирующих долей (Примечание 16)	-	-	2 203	-	1 717	-	4 812	8 732
Выкуп неконтролирующих долей (Примечание 16)	-	-	(3 276)	-	-	-	-	(3 276)
Резерв по обязательствам прошлых лет	-	-	(892)	-	-	-	-	(892)
Прочее	-	-	(229)	-	-	-	8	(221)
Итого операций с собственниками Компании	-	(9)	(18 557)	-	(7 739)	-	4 448	(21 857)
Остаток на 31 декабря 2020 года	3 046	(17)	57 910	(14 663)	(13 030)	9 457	26 100	68 803



1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 года непосредственной материнской компанией Группы является АО «Акрон Групп» (Российская Федерация) (до февраля 2021 года называвшееся АО «Акронагросервис», Примечание 30). До ноября 2020 года непосредственной материнской компанией Группы являлась Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). Конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр). В 2020 и 2019 г. 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 долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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 12 и 27).

Представление и порядок учёта опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. В 2017, 2018 и 2020 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 16).

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 ценности использования на 31 декабря 2020 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 10.

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 10).

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. 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, ООО «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 2020 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	ЕБИТДА
Акрон	66 469	(59 136)	7 333	20 110
Дорогобуж	26 617	(25 545)	1 072	6 144
Логистика	3 233	(3 026)	207	951
Торговая деятельность	114 059	(4 487)	109 572	4 451
Добыча СЗФК	11 302	(11 248)	54	2 948
Прочее	2 600	(974)	1 626	707
Итого	224 280	(104 416)	119 864	35 311

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	ЕБИТДА
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
Прочее	1 670	(973)	697	(71)
Итого	211 719	(96 884)	114 835	35 749

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	2020 год	2019 год
Результаты операционной деятельности	26 029	23 401
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 106	11 344
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам от операционных сделок, нетто	(2 184)	799
Прибыль от выбытия лицензий на добычу	(891)	-
Убыток от выбытия основных средств	251	205
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	35 311	35 749

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.

	2020 год	2019 год
Выручка		
Латинская Америка	38 036	28 547
Россия	23 939	17 179
Страны Евросоюза	16 071	22 707
США и Канада	13 256	17 395
Азия (не включая КНР)	12 791	12 373
КНР	7 743	7 133
Другие регионы	6 316	6 271
СНГ	1 712	3 230
Итого	119 864	114 835

	2020 год	2019 год
Внеоборотные активы		
Россия	146 579	136 765
Канада	5 604	4 657
Эстония	5 607	4 885
Итого	157 790	146 307

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам и отложенным налоговым активам.



За 2020 год выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 8 499 руб. (2019 год: 6 491 руб.). За 2020 год корректировка в рамках применения МСФО (IFRS) 15, связанная с изменением цены, составила 12 руб. (2019 год: (45) руб.).

Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

В отчетном периоде по одному из зарубежных покупателей по сегменту Торговая деятельность с странах Евросоюза выручка от продаж составила 10% от общей суммы выручки (2019 год: 14%).

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2020 и 2019 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	2020 год	2019 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	7	Компании под общим контролем	3	5
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	13	Компании под общим контролем	(5)	(8)

ii Операции со связанными сторонами

	Прим.	Характер взаимоотношений	2020 год	2019 год
Выручка от продажи минеральных удобрений	4	Компании под общим контролем	8	14
Закупки сырья и материалов		Компании под общим контролем	(77)	(90)
Благотворительность	22	Компании под общим контролем	-	(70)

iii Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 1 317 руб. (2019 год: 1 147 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 203 руб. (2019 год: 179 руб.).

6. Денежные средства и их эквиваленты

	2020 год	2019 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	3 841	2 157
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	9 513	5 570
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 455	3 291
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	548	143
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	180	195
Итого денежные средства и их эквиваленты	15 537	11 356

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 2 591 руб. (2019 год: 3 338 руб.).

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

	2020 год	2019 год
Рейтинг А – AAA*	4 748	3 310
Рейтинг ВВВ- – ВВВ+*	7 478	7 226
Рейтинг ВВВ-***	1 522	-
Рейтинг Ваа3**	678	490
Рейтинг Ва2**	540	5
Без рейтинга	571	273
Рейтинг ВВ- – ВВ+*	-	52
Итого	15 537	11 356

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.



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

*** Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Standard & Poor's.

7. Дебиторская задолженность

	2020 год	2019 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 240	3 151
Векселя к получению	307	262
Прочая дебиторская задолженность	168	378
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(39)
Итого финансовые активы	6 676	3 752
Авансы выданные	1 609	1 454
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 212	4 194
Предоплата по налогу на прибыль	432	722
Дебиторская задолженность по прочим налогам	540	787
За вычетом резерва под обесценение	(31)	(31)
Итого дебиторская задолженность	12 438	10 878

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

На 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы в сумме 39 руб. (31 декабря 2019 года: 39 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 покупателей и заказчиков по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	Валовая стоимость 2020 год	Обесценение 2020 год	Валовая стоимость 2019 год	Обесценение 2019 год
Непросроченная	6 348	-	3 471	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	21	(3)	17	(1)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	5	(5)	4	(4)
Просроченная свыше 12 месяцев	34	(31)	37	(34)
Итого	6 408	(39)	3 529	(39)

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

	2020 год	2019 год
Резерв под обесценение на 1 января	(39)	(43)
Резерв под обесценение	(5)	(2)
Резерв использованный	5	6
Резерв под обесценение на 31 декабря	(39)	(39)

На 31 декабря 2020 и 2019 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.

8. Запасы

	2020 год	2019 год
Сырье, материалы и запасные части	10 289	8 560
Незавершенное производство	510	779
Готовая продукция	8 502	7 039
	19 301	16 378

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 285 руб. (31 декабря 2019 года: 280 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.



9. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2020 года	44 365	50 201	4 893	3 522	2 633	39 162	17 252	13 029	175 057
Поступления	-	-	-	-	-	-	7 597	11 405	19 002
Перенос между категориями	2 942	9 336	41	228	15	6 116	(6 116)	(12 562)	-
Выбытия	(29)	(315)	(23)	(25)	(119)	(200)	-	-	(711)
Курсовые разницы	1 534	900	59	31	-	-	-	-	2 524
Остаток на 31 декабря 2020 года	48 812	60 122	4 970	3 756	2 529	45 078	18 733	11 872	195 872
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2020 года	22 700	31 181	2 485	1 782	-	14 752	-	-	72 900
Амортизационные отчисления	2 626	5 268	237	231	-	2 992	-	-	11 354
Выбытия	(27)	(249)	(16)	(12)	-	(156)	-	-	(460)
Курсовые разницы	728	670	52	27	-	-	-	-	1 477
Остаток на 31 декабря 2020 года	26 027	36 870	2 758	2 028	-	17 588	-	-	85 271
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2020 года	21 665	19 020	2 408	1 740	2 633	24 410	17 252	13 029	102 157
Остаток на 31 декабря 2020 года	22 785	23 252	2 212	1 728	2 529	27 490	18 733	11 872	110 601

Публичное акционерное общество «Акрон»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

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



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	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



В состав поступлений 2020 года в объекты незавершенного строительства и незавершенного строительства добывающих активов, относящихся к АО «ВКК» и АО «СЗФК», включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 1 427 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2019 год: 1 525 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 4,84% до 8,0% (2019 год: от 5,25% до 10,2%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года основных средств в залоге не было.

Убыток от обесценения в отношении индивидуальных активов отсутствует (2019 год: 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 2020 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением АО «ВКК» (Примечание 10), необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена нахождением в стадии строительства.

10. 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 калийно-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 соответствующими государственными органами технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с измененными в 2016 году условиями пользования недрами АО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность не позднее 2028 года.

В 2018 году Группа возобновила активное строительство ГОК АО «ВКК». В связи с этим сумма капитализированных в стоимость лицензии расходов по кредитам за 2020 год составила 1 972 руб. (2019 год: 2 892 руб.). Ставка капитализации 8,0% (2019 год: 10,2%). В состав незавершенного строительства добывающих активов АО «ВКК» также были капитализированы расходы по кредитам в сумме 860 руб. (2019 год: 974 руб.).

Лицензии на разработку в Канаде

В 2020 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 лицензий на разработку. В мае 2020 Группа реализовала лицензию на добычу калийно-магниевых солей в канадской провинции Саскачеван балансовой стоимостью 217 руб. Прибыль от указанной сделки составила 891 руб. На 31 декабря 2020 года на балансе Группы имеется 10 лицензий на разработку залежей калийных солей стоимостью 5 604 руб. (31 декабря 2019: 4 657 руб.).

	2020 год	2019 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	40 690	37 733
Поступления	2 343	3 288
Выбытие	(217)	-
Курсовая разница	998	(331)
Остаток на 31 декабря	43 814	40 690
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		
Остаток на 1 января	(1 188)	(1 176)
Амортизационные отчисления	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря	(1 200)	(1 188)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	39 502	36 557
Остаток на 31 декабря	42 614	39 502



Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	2020 год	2019 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	788	800
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	34 580	32 608
Разрешения на разработку	5 604	4 657
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 287	1 134
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	355	303
	42 614	39 502

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 2020 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Руководство Группы привлекло независимого оценщика АО «НЭО Центр» для определения справедливой стоимости акций АО «ВКК» по состоянию на 31 декабря 2020 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	79-81%	77-81%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	3,1%	3,6%
Год начала производства	2025	2023
Ставка дисконтирования	12,2-12,6%	12,7-13,2%

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. Исползованные 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 53 662 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 24% или увеличение ставки дисконтирования на 4,0 процентных пункта приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

11. Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2020 год	2019 год
Остаток на 1 января	9 784	11 670
Прибыль / (убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	1 420	(1 946)
Поступление инвестиций	60	60
Остаток на 31 декабря	11 264	9 784

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	10 796	9 376
Прочее		Российская Федерация	468	408
Итого внеоборотные			11 264	9 784
Итого			11 264	9 784



Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на 31 декабря 2020 года. На 31 декабря 2020 года цена акции компании Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 549,21 руб. за акцию (31 декабря 2019 года: 475,44 руб.).

12. Производные финансовые активы и обязательства

В июне и сентябре 2020 года было принято решение о продлении срока участия ООО «Сбербанк Инвестиции» в калийном проекте. При этом Группа компенсировала партнеру накопленную доходность. Эффект от продления был отражен в отчете о прибыли или убытке по строке «(Убыток) / прибыль от операций с производными финансовыми инструментами».

В июне 2020 года Группа также продала 10,1% в АО «ВКК» ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ», оформив при этом ряд опционных соглашений на схожих с текущими опционами условиями. Эффект от первичного признания опционов, а также эффект от продажи соответствующей доли отражены в капитале.

В сентябре 2020 года в соответствии с опционным соглашением Группа выкупила у ООО «Сбербанк Инвестиции» 10% акций АО «ВКК». Данный пакет Группа продала VTB Bank (Europe) SE, оформив при этом ряд опционных соглашений на схожих с текущими опционами условиями. Эффект от первичного признания опционов, а также эффекты от выкупа и перепродажи соответствующей доли отражены в капитале.

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций АО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма активов на 31 декабря 2020 года представлена четырьмя опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 30% долей в АО «ВКК» по июнь 2023 года, 10% долей АО «ВКК» по сентябрь 2024 года, 9,99% долей АО «ВКК» по сентябрь 2025 года и четырьмя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них доли в АО «ВКК» в период с июня 2023 года по сентябрь 2025 года.

	31 декабря 2020 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	2 030	-	(1 560)	-
	2 030	-	(1 560)	-

	31 декабря 2019 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	-	3,093	-	(679)
	-	3,093	-	(679)

13. Кредиторская задолженность

	2020 год	2019 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	7 619	7 023
Кредиторская задолженность по дивидендам	121	188
Итого финансовая кредиторская задолженность	7 740	7 211
Задолженность перед персоналом	1 869	1 419
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	966	984
Задолженность по налогам	1 655	903
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	12 230	10 517



14. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2020 год	2019 год
Выпущенные облигации	23 266	23 772
Кредитные линии	19 976	3 185
Кредиты с определенным сроком	73 081	59 584
	116 323	86 541

График погашения кредитов и займов Группы:

	2020 год	2019 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	36 911	13 288
- от 1 до 5 лет	79 412	73 037
- свыше 5 лет	-	216
	116 323	86 541

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2020 год	2019 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	41 956	28 510
- евро	11 794	8 325
- долларах США	62 573	49 706
	116 323	86 541

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

На 31 декабря 2020 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 100 847 руб. (31 декабря 2019 года: 54 706 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:

	2020 год	2019 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 6,5% до 8,6% (2019 год: от 9,55% до 10,2%) годовых	8 772	8 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 90% ключевой ставки Банка России +1,8% до 90% ключевой ставки Банка России +2% (2019 год: от 90% ключевой ставки Банка России +1,8% до 90% ключевой ставки Банка России +2,275%) годовых	715	343
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7,35% до 8,34% годовых	5 950	-
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6М EURIBOR +0,65% до 6М EURIBOR +1,9% годовых	473	361
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3М EURIBOR +1,25% (2019: 3М EURIBOR +1,7%) годовых	7 799	1 026
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 0,99% годовых	2 720	-
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1М LIBOR +2,5% (2019: 1М LIBOR +2,1%) годовых	10 482	2 786
Итого краткосрочные кредиты и займы	36 911	13 288
Сумма банковских комиссий	-	-
Итого краткосрочные обязательства	36 911	13 288



Ниже приводится краткая информация об остатках по долгосрочным кредитам и займам:

	2020 год	2019 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 5,9% до 7,25% (2019: от 7,25% до 8,6%) годовых	14 494	15 000
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от ключевой ставки Банка России +1,35% до ключевой ставки Банка России +2% (2019: ключевая ставка Банка России +2%) годовых	12 025	1 445
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 7,35% годовых	-	2 950
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% годовых	802	975
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR +1,25% до 3M EURIBOR +1,7% годовых	-	5 963
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR +2,5% до 1M LIBOR +4,5% (2019 год: от 1M LIBOR +2% до 1M LIBOR +4,5%) годовых	49 136	46 920
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 2,6% годовых	2 955	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	79 412	73 253
Сумма банковских комиссий	(1 207)	-
Итого долгосрочные обязательства	78 205	73 253

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В 2012 году Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опционы на досрочное погашение 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 2020 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, при реализации которого Группа выкупила облигации на сумму 506 руб.

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 2020 года составила 23 942 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2019 года: 24 506 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. Одним кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов. Группа выполняет данные требования кредитных соглашений.



Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2020	62 769	23 772	86 541
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	39 235	-	39 235
Погашение заемных средств	(22 251)	(506)	(22 757)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	79 753	23 266	103 019
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	13 304	-	13 304
Сумма банковских комиссий	(1 207)	-	(1 207)
Остаток на 31 декабря 2020	91 850	23 266	115 116

15. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2019 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2019 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
Выкуп собственных акций	-	(1 741 398)	-	(9)	(9)
На 31 декабря 2020 года	40 534 000	(3 318 328)	3 046	(17)	3 029

В апреле 2020 года были объявлены и выплачены дивиденды по результатам прошлых лет в размере 157 руб. на одну обыкновенную акцию.

В мае 2020 года были объявлены и выплачены дивиденды по результатам 2019 года в размере 275 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, рассчитанном 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 2020 года составила 24 031 руб. (31 декабря 2019 года: 18 873 руб.).

Производные финансовые инструменты, связанные с выше указанным выпуском, раскрыты в Примечании 12.



16. 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 2020 года

	ПАО		Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
	АО «ВКК»	«Дорогобуж»			
Неконтролирующая доля в процентах	49,9%	3,27%			
Внеоборотные активы	50 330	32 355			
Оборотные активы	443	16 092			
Долгосрочные обязательства	(2 251)	(10 713)			
Краткосрочные обязательства	(363)	(4 182)			
Чистые активы	48 159	33 552			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	24 031	1 097	972	-	26 100
Выручка	-	26 617			
Прибыль и общий совокупный доход	859	5 018			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	400	164	(38)	-	526
Денежные потоки, (использованные в)/от операционной деятельности	(128)	7 939			
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(83)	(1 988)			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 372)	-	(7 450)			
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов	(211)	(1 499)			
Курсовые разницы	9	425			



На 31 декабря 2019 года

	АО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние 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)	(516)			
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			
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, использованные в инвестиционной деятельности	296	6 261			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 296)	-	(8 998)			
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов	114	2 568			
Курсовые разницы	(8)	(178)			

Изменение неконтролирующих долей

В июне 2020 года Группа продала 10,1% в АО «ВКК», уменьшив свою долю с 60,1% до 50% + 1 акция. Группа признала увеличение неконтролирующей доли в размере 4 774 руб. и увеличение величины нераспределенной прибыли в размере 968 руб. по строке «Продажа неконтролирующих долей».

В сентябре 2020 года Группа выкупила 10% в АО «ВКК» и реализовала в том же периоде, соответственно доля Группы не изменилась на отчетную дату. Группа признала уменьшение величины нераспределенной прибыли по строке «Выкуп неконтролирующих долей» в размере 3 276 руб., а также увеличение по строке «Продажа неконтролирующих долей» в размере 1 273 руб.

Ниже приведены обобщенные данные о влиянии изменений доли Группы в АО «ВКК», не приведшие к потере контроля, на капитал, причитающийся Группе:

	2020
Доля Группы на 1 января	28 427
Влияние нетто изменения доли Группы	(4 774)
Доля в совокупном доходе	475
Доля Группы 31 декабря	24 128

Изменения неконтролирующих долей по прочим компаниям Группы в сумме 38 руб. также отражены по строке «Продажа неконтролирующих долей».

17. Аренда

(а) 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 консолидированном отчете о финансовом положении отдельно от прочих активов.

	Здания и сооружения	Земля	Итого
2020			
Остаток на 1 января	1 352	1 338	2 690
Амортизационные отчисления за год	(484)	(59)	(543)
Накопленный резерв по пересчету валют	-	155	155
Остаток на 31 декабря	868	1 434	2 302

(ii) Обязательства по аренде

	2020 год	2019 год
Краткосрочные обязательства по аренде		
В российских рублях с процентной ставкой 9%	123	139
В евро с процентной ставкой от 1,4% до 7%	124	80
В долларах США с процентной ставкой от 4,2% до 7%	199	289
В прочей валюте с процентной ставкой от 1,5% до 3,35%	10	39
Итого краткосрочные обязательства	456	547

	2020 год	2019 год
Долгосрочные обязательства по аренде		
В российских рублях с процентной ставкой 9%	421	550
В евро с процентной ставкой от 1,4% до 7%	1 512	1 159
В долларах США с процентной ставкой от 4,2% до 7%	272	226
В прочей валюте с процентной ставкой от 1,5% до 3,35%	44	112
Итого долгосрочные обязательства	2 249	2 047

(iii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

	2020	2019
Проценты по обязательствам по аренде	177	125
Амортизационные отчисления	543	453

(iv) Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств

	2020	2019
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(607)	(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 377 руб.



18. Себестоимость проданной продукции

	2020 год	2019 год
Природный газ	16 304	15 550
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 106	11 344
Топливо и электроэнергия	8 637	8 661
Затраты на персонал	7 554	7 309
Прочие материалы и компоненты	7 165	4 018
Калийное сырье, использованное в производстве	7 062	6 925
Ремонт и техническое обслуживание	3 639	2 993
Услуги сторонних организаций	960	840
Буровзрывные работы	925	857
Расходы на социальные нужды	777	629
Общепроизводственные расходы	688	658
	65 817	59 784

19. Коммерческие, общие и административные расходы

	2020 год	2019 год
Затраты на персонал	5 522	4 697
Налоги, кроме налога на прибыль	868	822
Прочие расходы	556	324
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	484	448
Охрана	391	384
Представительские расходы	340	537
Содержание зданий	267	245
Коммиссионное вознаграждение	194	434
Маркетинговые услуги	117	144
Страхование	96	107
Банковские услуги	74	49
Командировочные расходы	73	267
Расходы на услуги связи	64	74
Резерв по сомнительным долгам	2	28
	9 048	8 560

20. Транспортные расходы

	2020 год	2019 год
Морской фрахт	7 192	6 955
Перевалка грузов	5 067	5 068
Железнодорожный тариф	4 073	4 205
Контейнерные перевозки	2 174	1 908
Аренда вагонов	1 826	1 892
Прочее	771	646
Услуги по обслуживанию подвижного состава	539	842
	21 642	21 516

21. Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	2020 год	2019 год
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(12 919)	7 812
Комиссии	(115)	(476)
Прочие финансовые расходы	(13)	(192)
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	107	92
Доходы от дивидендов	4	-
	(12 936)	7 236



22. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	2020 год	2019 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	2 184	(799)
Расходы на благотворительность	(589)	(386)
Убыток от выбытия основных средств	(251)	(205)
Прочие операционные доходы / (расходы)	437	(184)
	1 781	(1 574)

23. 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 2020 года и 2019 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 15).

	2020 год	2019 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(2 794 876)	(1 460 177)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	37 739 124	39 073 823
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	9 994	90 406
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	37 749 118	39 164 229
Прибыль, причитающаяся Собственникам Компании	3 310	24 219
Базовая (в российских рублях)	87,71	619,83
Разводнённая (в российских рублях)	87,68	618,40

24. Налог на прибыль

	2020 год	2019 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 743	4 511
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	(169)	1 670
Расход по налогу на прибыль	1 574	6 181

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

	2020 год	2020 год	2019 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	5 410	100%	30 967	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	1 082	20%	6 193	20%
Эффект применения разных ставок налогообложения	61	1%	131	0%
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	424	8%	(35)	0%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	7	0%	(108)	0%
Расход по налогу на прибыль	1 574	29%	6 181	20%

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% (2019 год: 20%).

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенное налоговое обязательство в размере 11 703 руб. (2019 год: 13 212 руб.) в части временных разниц в сумме 58 513 руб. (2019 год: 66 059 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.



Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенный налоговый актив в размере 1 147 руб. (2019 год: 0 руб.) в части признанных налоговых убытков в сумме 5 736 руб. (2019 год: 0 руб.), возникших в отношении продажи акций в дочерней компании, не было признано в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным. Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен.



Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2019 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2019 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2020 года
Основные средства	2 965	35	3 000	116	3 116
Лицензии недропользования и связанные затраты	4 741	866	5 607	837	6 444
Запасы	(676)	561	(115)	(167)	(282)
Финансовые инструменты	189	289	478	(879)	(401)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(215)	(82)	(297)	16	(281)
Дебиторская задолженность	43	32	75	(175)	(100)
Кредиторская задолженность	(103)	(4)	(107)	(58)	(165)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(30)	-	(30)	-	(30)
Прочие временные разницы	(127)	(27)	(154)	141	(13)
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	6 787	1 670	8 457	(169)	8 288
Признанные отложенные налоговые активы	(164)	(37)	(201)	22	(179)
Признанные отложенные обязательства	6 951	1 707	8 658	(191)	8 467
Чистые отложенные налоговые (активы)/обязательства	6 787	1 670	8 457	(169)	8 288

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



25. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 9 333 руб. (31 декабря 2019 год: 11 220 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 10).

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 2020 и 2019 года у Группы отсутствовали предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, 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 в совокупности 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 текущем периоде на мировом рынке наблюдалась значительная нестабильность, вызванная вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть, фондовых индексов, курса российского рубля, а также наблюдалось общее снижение цен на минеральные удобрения. Данные события повышают уровень неопределенности в российской бизнес-среде и 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. Текущая ситуация по оценкам Руководства не оказывает существенного эффекта на способность Группы продолжать свою деятельность и погашать обязательства в обозримом будущем. Влияние на дебиторскую задолженность и ее оборачиваемость на текущий момент также не выявлено. Группа не ожидает дальнейших ухудшений, вызванных ситуацией в мире от вспышки коронавирусной инфекции.

Подход Группы к управлению риском ликвидности не меняется и заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время. На 31 декабря 2020 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 100 847 руб. (31 декабря 2019 года: 54 706 руб.).

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.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные 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 может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность, не превышающее 1% от выручки.

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

v Вопросы охраны окружающей среды

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



26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

26.1 Управление финансовыми рисками

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2020 года:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевого инструмент	По справедливой стоимости через отчет о прибыли или убытке	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	15 537	-	-	15 537
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	6 201	-	-	6 201
- Векселя к получению	307	-	-	307
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	168	-	-	168
Инвестиции в долевыми инструментами (Примечание 11)				
- Акции компаний	-	11 264	-	11 264
Производные финансовые инструменты (Примечание 12)				
	-	-	2 030	2 030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	22 213	11 264	2 030	35 507

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 2019 года.

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевого инструмент	По справедливой стоимости через отчет о прибыли или убытке	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	11 356	-	-	11 356
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	3 112	-	-	3 112
- Векселя к получению	262	-	-	262
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	378	-	-	378
Инвестиции в долевыми инструментами (Примечание 11)				
- Акции компаний	-	9 784	-	9 784
Производные финансовые инструменты (Примечание 12)				
	-	-	5 783	5 783
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	15 108	9 784	5 783	30 675



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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

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 2020 года	Доллар США	Евро	Юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	9 513	1 455	548
Дебиторская задолженность	5 476	240	106
	14 989	1 695	654
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(351)	(466)	(5)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(62 573)	(11 794)	-
	(62 924)	(12 260)	(5)
Чистая позиция	(47 935)	(10 565)	649

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
	8 077	3 522	234
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(473)	(658)	(3)
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(49 706)	(8 325)	-
	(50 179)	(8 983)	(3)
Чистая позиция	(42 102)	(5 461)	231

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.

	2020 год	2019 год
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
Укрепления доллара США на 20%	(7 670)	(6 736)
Ослабления доллара США на 20%	7 670	6 736

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



(ii) Процентный риск

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

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

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

Доход Группы и 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 2020 и 2019 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 81 432 руб. и 59 819 руб., соответственно (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2020 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 4 575 руб. (31 декабря 2019 г.: 3 340 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения процентной ставки 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 22 213 руб. (2019 год: 15 108 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевыми инвестициями, раскрытые в Примечании 26.1.

На 31 декабря 2020 года денежные средства в сумме 1 522 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом BBB- (на основе рейтингового агентства Standard & Poor's) (2019 год: 0), в сумме 989 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом BBB- (2019 г.: 485 руб.) (на основе рейтингового агентства Fitch Ratings), 678 руб. находились в российском банке с кредитным рейтингом Ваа3 (2019 г.: 490 руб.) и 573 руб. находились в банках без рейтинга (2019 г.: 273 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 6.

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 2020 года у Группы был один контрагент, на долю которых приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (2019 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 7).

(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 6), инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 11). 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.

	По					Итого	
	Балансовая стоимость	требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет		Более 5 лет
На 31 декабря 2020 года							
Облигации выпущенные*	23 266	411	9 841	5 421	10 220	-	25 893
Кредитные линии*	19 976	3 213	6 287	8 746	2 971	-	21 217
Срочные кредиты*	73 081	721	20 436	23 035	32 228	-	76 420
Обязательства по аренде	2 705	137	319	346	759	1 144	2 705
Кредиторская задолженность	10 575	10 575	-	-	-	-	10 575
Производные финансовые инструменты	1 560	-	-	-	1 560	-	1 560
Итого	131 163	15 057	36 883	37 548	47 738	1 144	138 370

	По					Итого	
	Балансовая стоимость	требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет		Более 5 лет
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
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

* 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 2020 года и 31 декабря 2019 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.

По состоянию на 31 декабря 2020 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 11 844 руб.

На 31 декабря 2020 года в распоряжении Группы имеются следующие источники финансирования для исполнения текущих обязательств:

- неиспользованные кредитные линии, открытые в рамках долгосрочных банковских кредитов в сумме 100 847 руб. (2019 год: 54 706 руб.);
- ожидаемые положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2021 году;
- руководство Группы считает, что в случае возникновения потребности в дополнительном финансировании оно может быть привлечено из внешних источников.

26.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2020 году стратегия Группы, как и в 2019 году, заключалась в поддержании разумного значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2020 и 2019 года представлен в таблице ниже:

	2020 год	2019 год
Долгосрочные кредиты и займы	78 205	73 253
Краткосрочные кредиты и займы	36 911	13 288
Итого долг	115 116	86 541
Итого капитал	68 803	81 965
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %	167%	106%

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 2020 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 14).

В таблице ниже приводятся соотношения EBITDA и чистых процентов к уплате:

	2020 год	2019 год
EBITDA	35 311	35 749
Проценты к получению (Примечание 21)	(107)	(92)
Проценты к уплате	3 285	1 115
Капитализированные проценты к уплате (Примечание 9 и 10)	2 049	3 423
Чистые проценты к уплате	5 227	4 446
EBITDA/Чистые проценты к уплате	6,8:1	8:1

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 14) 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.



27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прочий совокупный доход, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

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

- Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;
- Уровень 2: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в основном данные ненаблюдаемых рынков;

Вложения в долевые инструменты в сумме 10 796 руб. были включены в категорию уровня 1 (2019 год: 9 376 руб.). Прочие вложения включены в категорию уровня 3.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 23 266 руб. (2019 год: 23 772 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

- Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 3,1%.
- Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 79-81%.
- Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 12,2 - 12,6%.
- Год начала производства: 2025.
- Поправка на неконтролирующий характер владения: 16.58%

Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости

Расчетная справедливая стоимость акций АО «ВКК» увеличится (уменьшится), если:

- годовой темп роста выручки будет выше (ниже);
- рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); или
- скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или
- производство начнётся раньше (позже); или
- поправка на неконтролирующий характер владения будет ниже (выше).

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)	<ul style="list-style-type: none"> Текущая справедливая стоимость акций (расчёт указан выше) Волатильность: 38,6%. Безрисковая ставка доходности: (0,46)%. Дивиденды не предполагаются 	Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если: <ul style="list-style-type: none"> текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше); волатильность будет выше (ниже); или безрисковая ставка доходности будет ниже (выше).

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 котироваемых 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 2020 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 669 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 136 руб. больше их балансовой стоимости.

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

28. Основные положения учетной политики

28.1 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 долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

Приобретение 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, находящихся 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.

Изменение сопоставимых показателей. Ввиду изменений в классификации отдельных статей затрат сопоставимые показатели были пересмотрены. Также были исправлены несущественные арифметические ошибки в разнице от пересчета валют в прочем совокупном доходе. Ошибки были исправлены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущие периоды. Данные ошибки не оказали существенного влияния на базовую или разводненную прибыль на акцию, а также на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года.



28.2 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.

28.3 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.

28.4 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.

28.5 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.

28.6 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.



28.7 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.

28.8 Аренда

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.

(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.

28.9 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.

28.10 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.

28.11 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 политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

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

28.12 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 приближительным 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 2020 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 73,8757 руб., 1 долл. США к 6,5249 китайским юаням, 1 евро к 90,6824 руб. (31 декабря 2019 года: 1 долл. США к 61,9057 руб., 1 долл. США к 6,9762 китайским юаням, 1 евро к 69,3406 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

28.13 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 потребуются 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.

28.14 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.



28.15 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 соответствие 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.

28.16 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.

28.17 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.

28.18 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.



<p>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>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 убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>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.</p>

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.

28.19 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.

28.20 Сегментная отчетность

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

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

28.21 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.

28.22 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 9. 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».

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не



пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

В поправках рассматриваются вопросы, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность в результате реформы базовой процентной ставки, включая влияние изменений на договорные денежные потоки или отношения хеджирования, возникающих при замене базовой процентной ставки альтернативной базовой ставкой. Поправки предусматривают практическое освобождение от некоторых требований МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16, связанных с:

- изменениями в основе определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде;
- учетом хеджирования.

Поправки потребуют от предприятия учитывать изменение в основе для определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовому активу или финансовому обязательству, что является необходимым в связи с реформой базовой процентной ставки, путем обновления эффективной процентной ставки финансового актива или финансового обязательства.

Группа находится в процессе оценки эффекта от применения нового стандарта на финансовый результат и финансовое положение.

Поправки потребуют от Группы раскрытия дополнительной информации о подверженности предприятия рискам, возникающим в результате реформы базовых процентных ставок и соответствующей деятельности по управлению рисками.

Группа планирует применение поправок начиная с отчетности за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2021 года. Применение не повлияет на суммы, отраженные в отчетности за 2020 год или предыдущие периоды.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.)
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Хотя требование, раскрывать новые стандарты или поправки к стандартам, не оказывающие значительного влияния на финансовую отчетность, отсутствует, Группа включила информацию о новых стандартах и поправках к существующим стандартам и об их возможном влиянии на консолидированную финансовую отчетность в иллюстративных целях.

30. События после отчетной даты

АО «Акронагросервис», владеющее 55,00% акций ПАО «Акрон», сменило наименование на АО «Акрон Групп».