

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОБУЖ»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2020 года**



Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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



Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров ПАО «Дорогобуж»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Дорогобуж» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в

Проверяемое лицо: ПАО «Дорогобуж»

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 102670053773

Дорогобуж, Россия

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125626

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.



ПАО «Дорогобуж»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

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

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2020 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка в отношении консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 30 июня 2020 года, а также в отношении сравнительных данных за три месяца, закончившихся 30 июня 2019 года, не проводилась.



Рязанцев А.В.

Акционерное общество «КРМГ»

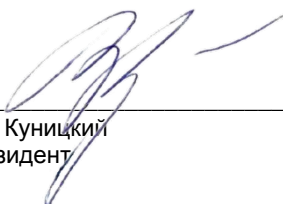
Москва, Россия

27 августа 2020 года



	Прим.	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	9 927	10 000
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	5 084	4 560
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	17 798	8 202
Активы в форме права пользования		161	179
Прочие внеоборотные активы		349	331
Итого внеоборотные активы		33 319	23 272
Оборотные активы			
Запасы	10	2 761	3 125
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9	16 708	17 703
Дебиторская задолженность	8	2 212	2 815
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		395	390
Денежные средства и их эквиваленты	7	10 512	3 495
Прочие оборотные активы		40	50
Итого оборотные активы		32 628	27 578
ИТОГО АКТИВЫ		65 947	50 850
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		1 419	1 419
Эмиссионный доход		94	94
Нераспределенная прибыль		36 322	39 354
Резерв переоценки		2 993	1 802
Капитал, причитающийся собственникам компании		40 828	42 669
ИТОГО КАПИТАЛ		40 828	42 669
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	14 076	-
Прочие долгосрочные обязательства		103	103
Отложенные налоговые обязательства		1 504	1 218
Долгосрочные обязательства по аренде		136	152
Итого долгосрочные обязательства		15 819	1 473
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	6 990	2 417
Задолженность по налогу на прибыль		233	150
Авансы полученные		2 036	4 103
Краткосрочные обязательства по аренде		41	38
Итого краткосрочные обязательства		9 300	6 708
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25 119	8 181
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		65 947	50 850

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 27 августа 2020 года.


 В.Я. Куницкий
 Президент




 А.В. МIRONOV
 Финансовый директор



	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 июня 2020	30 июня 2019	30 июня 2020	30 июня 2019
Выручка	5	12 211	13 195	5 779	6 213
Себестоимость проданной продукции		(8 557)	(8 137)	(3 948)	(3 846)
Валовая прибыль		3 654	5 058	1 831	2 367
Транспортные расходы		(1 030)	(1 214)	(539)	(556)
Коммерческие, общие и административные расходы		(996)	(984)	(625)	(426)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	17	(173)	(80)	(379)	8
Результаты операционной деятельности		1 455	2 780	288	1 393
Финансовые доходы, нетто	16	1 743	369	2 838	647
Расходы по процентам		(82)	(9)	(67)	(5)
(Убыток) / прибыль от инвестиций		-	(8)	-	2
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	73	183	30	54
Прибыль до налогообложения		3 189	3 315	3 089	2 091
Расход по налогу на прибыль	19	(511)	(584)	(501)	(181)
Прибыль за отчетный период		2 678	2 731	2 588	1 910
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>					
- Прибыль / (убыток) за период		1 489	(173)	(1 303)	(9)
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		(298)	34	260	1
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Доля в прочем совокупном доходе / (убытке), приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль</i>					
		361	(274)	(280)	(34)
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный период		1 552	(413)	(1 323)	(42)
Общий совокупный доход за отчетный период		4 230	2 318	1 265	1 868
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях)	18	3,06	3,12	2,96	2,18



	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 189	3 315
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	11	616	384
Создание резерва по запасам		10	-
Восстановление резерва вероятных кредитных убытков по займам выданным		(8)	-
Долю в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(73)	(183)
Убыток от выбытия основных средств		1	7
Расходы по процентам		82	9
Проценты к получению		(751)	(866)
Доходы от дивидендов		(1 103)	(478)
Убыток от инвестиций		-	8
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		262	1 038
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		2 225	3 234
Увеличение задолженности покупателей и заказчиков		(127)	(59)
Уменьшение авансов поставщикам		24	279
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		1 027	89
Уменьшение / (увеличение) запасов		356	(667)
Уменьшение / (увеличение) прочих оборотных активов		5	(140)
(Уменьшение) / увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		(1 176)	871
Увеличение прочей кредиторской задолженности		55	115
Уменьшение авансов от заказчиков		(2 067)	(155)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		322	3 567
Налог на прибыль уплаченный		(188)	(714)
Проценты уплаченные		(69)	-
Чистая сумма поступлений денежных средств, полученных от операционной деятельности			
		65	2 853
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(528)	(1 586)
Займы выданные		(6 434)	(1 029)
Поступления от погашения займов выданных		7 437	573
Проценты полученные		578	744
Дивиденды полученные		613	339
Приобретение инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	(8 107)	(632)
Приобретение опционов по акциям связанных компаний		(381)	-
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(18)	(73)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(6 840)	(1 664)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(36)	(137)
Привлечение кредитов и займов		13 873	-
Платежи по обязательствам по аренде		(21)	(21)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности			
		13 816	(158)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		7 041	1 031
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(24)	(148)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	7	3 495	1 074
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	7	10 512	1 957



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании				
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 г.	1 419	94	45 056	1 968	48 537
Общий совокупный доход					
Прибыль за период	-	-	2 731	-	2 731
<i>Прочий совокупный убыток</i>					
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(173)	(173)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	(274)	-	(274)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	34	34
Итого прочий совокупный убыток	-	-	(274)	(139)	(413)
Общий совокупный доход	-	-	2 457	(139)	2 318
Дивиденды объявленные	-	-	(4 465)	-	(4 465)
Остаток на 30 июня 2019 г.	1 419	94	43 048	1 829	46 390
Остаток на 1 января 2020 г.	1 419	94	39 354	1 802	42 669
Общий совокупный доход					
Прибыль за период	-	-	2 678	-	2 678
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	1 489	1 489
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	361	-	361
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(298)	(298)
Итого прочий совокупный доход	-	-	361	1 191	1 552
Общий совокупный доход	-	-	3 039	1 191	4 230
Операции с акциями связанной компании	-	-	(381)	-	(381)
Дивиденды объявленные	-	-	(5 690)	-	(5 690)
Остаток на 30 июня 2020 г.	1 419	94	36 322	2 993	40 828



1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включает в себя Публичное акционерное общество «Дорогобуж» (далее – «Компания» или «Дорогобуж») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Дорогобуж»»). До 1 марта 2018 года акции Компании обращались на Московской фондовой бирже.

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

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

Материнской компанией Группы является ПАО «Акрон» (Российская Федерация). Конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр), а конечный контроль над Группой в отчетном и сопоставимом периодах осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2 Основы представления

2.1 Соответствие стандартам

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

2.2 Оценки и допущения

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

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

3 Сезонность

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

4 Основные положения учетной политики

Методы учета, применяемые в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

5 Информация по сегментам

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

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, специализированные инвестиции, изменения технологического процесса, цели и приоритеты определяются и оцениваются в соответствии с текущей структурой сегментов Группы, в которой «Дорогобуж» единственный операционный и отчетный сегмент, представляющий собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»; «Прочее» не является сегментом и представляет собой определенные логистические операции и услуги.

Публичное акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.

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



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

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

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA и чрезвычайные статьи не являются стандартными показателями деятельности по МСФО, принятое в Группе определение EBITDA и чрезвычайных статей может отличаться от определений, используемых в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	12 220	98	12 318
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(11)	(96)	(107)
Выручка третьим лицам	12 209	2	12 211
EBITDA	2 197	8	2 205

Информация по отчетным сегментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	13 207	98	13 305
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(13)	(97)	(110)
Выручка третьим лицам	13 194	1	13 195
EBITDA	3 205	2	3 207

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Операционная прибыль	1 455	2 780
Амортизация основных средств и нематериальных активов	616	384
Убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	134	43
Итого консолидированный показатель EBITDA	2 205	3 207

Информация о географических областях:

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

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Выручка		
Российская Федерация	8 121	8 585
Латинская Америка	2 346	3 714
Страны Евросоюза	989	506
Азия (не включая КНР)	445	69
СНГ	222	28
КНР	88	250
США и Канада	-	43
Итого	12 211	13 195

Выручка от продажи химических удобрений составляет 97% от общей выручки (за шесть месяцев 2019 г.: 97%).

За шесть месяцев 2020 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 751 руб. (за шесть месяцев 2019 г.: 766 руб.)

За шесть месяцев 2020 года объем продаж по трем крупнейшим покупателям индивидуально превысившим 10% от общей выручки Группы составил 55% (за шесть месяцев 2019 года: по трем покупателям - 56%, соответственно).

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Понятие «связанные стороны» соответствует определению в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять

Публичное акционерное общество «Дорогобуж»
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г.

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



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 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами:

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8	Материнская компания Компании под общим контролем	38 43	9 8
Задолженность по дивидендам к получению	8	Материнская компания	622	132
Проценты к получению		Материнская компания Компании под общим контролем	292 183	228 83
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	Ассоциированная компания	5 084	4 560
Авансы выданные		Компании под общим контролем	182	240
Дебиторская задолженность по займам	9	Материнская компания Компании под общим контролем	12 402 4 408	13 505 4 308
Кредиторская задолженность по дивидендам	15	Материнская компания	(5 502)	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		Материнская компания Компании под общим контролем	(177) (13)	(520) (75)
Авансы полученные, без НДС		Материнская компания Компании под общим контролем	- (2 022)	(38) (4 008)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (облигации)		Материнская компания*	355	357
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	Материнская компания* Компании под общим контролем	16 826 597	7 290 597

* Инвестиции отражены по справедливой стоимости.

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Характер взаимоотношений	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	Материнская компания Компании под общим контролем	359 11 265	347 11 509
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	Ассоциированная компания	73	183
Доходы по дивидендам к получению	Материнская компания Компании под общим контролем	1 103 -	291 187
Приобретение сырья и материалов	Материнская компания Компании под общим контролем	(385) (1 436)	(579) (1 474)
Приобретение транспортных услуг	Компании под общим контролем	(181)	-
Проценты к получению	Материнская компания Компании под общим контролем	556 163	521 306

Статья отчета об изменениях в акционерном капитале

Объявленные дивиденды	Материнская компания	(5 502)	(4 317)
-----------------------	----------------------	---------	---------

Статья отчета о движении денежных средств

Приобретение инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Материнская компания	(8 047)	(572)
---	----------------------	---------	-------



На 30 июня 2020 года Группа имеет поручительства в сумме 1 954 руб. в отношении связанных сторон (31 декабря 2019 года: 1 788 руб.).

7 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах в рублях	7 458	1 065
Денежные средства в долларах США на банковских счетах	2 998	1 227
Денежные средства в евро на банковских счетах	56	1 203
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 512	3 495

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в рублях в сумме 5 500 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 700 руб., из которых 990 руб. были представлены в долларах США и 710 руб. - в рублях).

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

8 Дебиторская задолженность

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	187	60
Векселя к получению	-	187
Проценты к получению	486	316
За вычетом резерва под обесценение	(35)	(35)
Итого финансовые активы	638	528
Авансы выданные	521	545
Налог на добавленную стоимость к возмещению	433	1 156
Задолженность по дивидендам	622	132
Задолженность по налогу на прибыль	-	342
Дебиторская задолженность по прочим налогам	-	114
За вычетом резерва под обесценение	(2)	(2)
Итого дебиторская задолженность	2 212	2 815

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

На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности.

9 Дебиторская задолженность по займам

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам в российских рублях		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой от 4,5% до 7,75% (2019 г.: от 6,5% до 8,25%) годовых (Примечание 6)	16 810	17 813
Резерв вероятных кредитных убытков	(102)	(110)
	16 708	17 703

На 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Дебиторскую задолженность по займам в рублях составляют займы, выданные материнской компании и компаниям под общим контролем Группы Акрон в сумме 16 810 руб. (31 декабря 2019 г.: 17 813 руб.) (Примечание 6).

На 30 июня 2020 г. Группа начислила доходы по процентам к получению по займам в сумме 719 руб. (30 июня 2019 г.: 827 руб.).

10 Запасы

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Сырье, материалы и запасные части	2 168	2 443
Незавершенное производство	38	201
Готовая продукция	555	481
	2 761	3 125

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 60 руб. (31 декабря 2019 г.: 50 руб.). По состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 г. запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.



11 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2020 г.	2019 г.
Балансовая стоимость на 1 января	10 000	6 541
Поступления	528	1 586
Выбытие	(1)	(7)
Амортизация за период	(600)	(351)
Балансовая стоимость на 30 июня	9 927	7 769

По состоянию на 30 июня 2020 года и на 31 декабря 2019 года основных средств в залоге не было.

12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	2020 г.	2019 г.
Балансовая стоимость на 1 января	4 560	4 724
Доля:		
– в прибыли	73	183
– в прочем совокупном доходе / (убытке)	451	(343)
Балансовая стоимость на 30 июня	5 084	4 564

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

30 июня 2020 г.:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	9 411	(1 247)	1 485	146	50%	Российская Федерация

30 июня 2019 г.:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	8 561	(1 757)	2 380	366	50%	Российская Федерация

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

	2020 г.	2019 г.
Остаток на 1 января	8 202	6 773
Поступления	8 107	632
Прибыль / (убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода	1 489	(173)
Остаток на 30 июня	17 798	7 232

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные				
ПАО «Акрон»	Производство минеральных удобрений	Российская Федерация	16 826	7 290
ОАО «Акронит»	Вложения в добывающие активы	Российская Федерация	597	597
Прочее		Российская Федерация	375	315
Итого внеоборотные			17 798	8 202

На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года инвестиция в ПАО «Акрон» отражена в составе внеоборотных активов. Справедливая стоимость инвестиции была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату последней операции или на 30 июня 2020 года. На 30 июня 2020 года цена акций ПАО «Акрон» на Московской бирже составила 5 564 руб. за акцию (31 декабря 2019 года: 4 790 руб. за акцию). Справедливая стоимость инвестиции в АО «Акронит» была определена на основании финансовой модели дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019 года в соответствии с учетной политикой Группы.



14 Кредиторская задолженность

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	839	2 015
Кредиторская задолженность по дивидендам	5 710	56
Итого финансовые обязательства	6 549	2 071
Задолженность перед персоналом	332	323
Задолженность по налогам	60	23
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	49	-
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	6 990	2 417

15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиты с определенным сроком погашения	6 995	-
Кредитные линии	7 081	-
	14 076	-

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- от 1 до 5 лет	14 076	-
	14 076	-

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- евро	7 081	-
- долларах США	6 995	-
	14 076	-

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

На 30 июня 2020 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 28 865 руб. (31 декабря 2019 г.: 29 249 руб.). Условия по неиспользованным кредитным линиям соответствуют условиям по прочим кредитам и займам.

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

	30 июня 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В евро		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 0,98% до 0,99% годовых	7 081	-
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2,51% до 2,60% годовых	6 995	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	14 076	-

В кредитных соглашениях установлено требование по поддержанию Компанией определенного уровня соотношений чистый долг/ЕБИТДА и ЕБИТДА/процентные расходы, а также содержится ряд ограничительных условий, включая ограничение на существенные операции с активами без согласования с банками-кредиторами. Банки-кредиторы имеют право досрочного истребования кредита в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком обязательств перед банком, а также право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов.



16 Финансовые доходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Дивиденды к получению	1 103	478	1 103	340
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	751	866	390	440
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	26	(4)	(52)	(2)
Восстановление резерва по займам	8	-	8	-
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(145)	(971)	1 389	(131)
	1 743	369	2 838	647

17 Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Прочие (расходы) / доходы, нетто	(38)	(30)	(21)	35
Убыток от выбытия основных средств, нетто	(1)	(7)	-	-
Убыток по курсовым разницам, нетто	(134)	(43)	(358)	(27)
	(173)	(80)	(379)	8

18 Прибыль на акцию и объявленные дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающейся собственникам Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций и привилегированных акций с правами участия, находящихся в обращении в течение года.

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Средневзвешенное количество выпущенных акций, обладающих правом участия	874 957 829	874 957 829
Прибыль за отчетный период	2 678	2 731
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании	3,06	3,12

В мае 2020 года Группа объявила и выплатила после отчетной даты дивиденды по результатам 2019 года в размере 4,2 руб. на одну обыкновенную акцию и по результатам прошлых лет в размере 2,3 руб. на одну обыкновенную акцию.

19 Налог на прибыль

	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.	30 июня 2019 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	613	544	511	357
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	(102)	40	(10)	(176)
Расход по налогу на прибыль	511	584	501	181

20 Условные и договорные обязательства и операционные риски

і Признание производных финансовых активов и обязательств

Группа Акрон, в состав которой входит Компания как дочернее предприятие, привлекает банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевого солей в Пермском крае. За предыдущие годы в рамках данных сделок независимые банки приобрели 39,5% акций АО «ВКК». В июне 2020 еще один независимый банк приобрел 10,1% акций указанной компании. Банки заключили с компаниями Группы Акрон, включая материнскую компанию ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж», опционные договоры на покупку/продажу приобретенных долей. В рамках данных договоров ряд компаний Группы Акрон являются солидарными получателями выгод и солидарно отвечают по обязательствам. Соответствующие опционы были признаны в консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» по справедливой стоимости.

Исходя из того, что принятие решений по управлению опционами осуществляется материнской компанией ПАО «Акрон», Руководство Группы пришло к выводу, что опционы на покупку и продажу акций в рамках сделки



по продаже акций АО «ВКК» держателю неконтролирующей доли не должны быть признаны в консолидированной финансовой отчетности ПАО «Дорогобуж».

Производные финансовые активы и обязательства, отраженные в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» за период в шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2020 года, составили 613 руб. нетто-актив (31 декабря 2019: 2 414 руб. нетто-актив). Более подробную информацию можно получить из опубликованной отчетности Группы Акрон.

В 2020 году ПАО «Дорогобуж», будучи солидарным покупателем по соглашению об опционе на продажу, компенсировала независимому партнеру накопленную доходность в связи с принятым решением о продлении срока участия ООО «Сбербанк Инвестиции» в калийном проекте. Эффект от продления, отраженный в отчете об изменении капитала, составил 381 руб.

ii Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 июня 2020 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 742 руб. (31 декабря 2019 г.: 961 руб.).

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

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. На 30 июня 2020 года Группа имеет предоставленные гарантии в сумме 1 954 руб. (31 декабря 2019 г.: 1 788 руб.) в отношении связанных сторон (Примечание 6).

iii Судебные разбирательства

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

iv Условия осуществления деятельности Группы

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

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

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.

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



v Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

Недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года федеральным законом №376-ФЗ были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельностью. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

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 сокращенную промежуточную финансовую информацию.

vi Вопросы охраны окружающей среды

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



21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

- Уровень 1 - в сумме 17 181 руб. (2019 год: 7 647 руб.);
- Уровень 3 - в сумме 1 011 руб (2019 год: 1 131 руб.).

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

Инвестиции в акции АО «Акронит» представляют собой вложения в добывающие активы (в том числе АО «ВКК»). Прогнозный период в финансовой модели, использованной для определения справедливой стоимости, был определен с учетом срока действия лицензий на разведку и добычу. Основные предпосылки, используемые для определения справедливой стоимости акций АО «ВКК», были раскрыты в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

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

22 События после отчетной даты

События после отчетной даты, за исключением раскрытых в Примечании 18, отсутствуют.