

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2017 года**



Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «Акрон» и ее деятельность	6
2	Основы представления	6
3	Основные положения учетной политики	7
4	Сезонность	7
5	Информация по сегментам	7
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	8
7	Денежные средства и их эквиваленты	9
8	Дебиторская задолженность	9
9	Запасы	9
10	Основные средства	9
11	Лицензии недропользования и связанные затраты	10
12	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10
13	Производные финансовые активы и обязательства	11
14	Кредиторская задолженность	11
15	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	11
16	Капитал и резервы	13
17	Финансовые доходы, нетто	14
18	Прочие операционные расходы, нетто	14
19	Прибыль на акцию	14
20	Налог на прибыль	15
21	Условные и договорные обязательства и операционные риски	15
22	Справедливая стоимость финансовых инструментов	16



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Акрон»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Акрон» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 сентября 2017 года и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за девять 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 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.

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

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027700125628.

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



ПАО «Акрон»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2017 года и за девять 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 трехмесячный период, закончившийся 30 сентября 2017 года, а также в отношении сравнительных данных за трехмесячный период, закончившийся 30 сентября 2016 года, не проводилась.

Беляцкий И. О.

Директор

АО «КПМГ»

Москва, Россия

28 ноября 2017 года





	Прим.	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	86 635	84 173
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	32 676	32 090
Гудвил		1 267	1 267
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	25 104	17 965
Отложенные налоговые активы		362	341
Прочие внеоборотные активы		2 437	2 231
Итого внеоборотные активы		148 481	138 067
Оборотные активы			
Запасы	9	13 865	14 453
Дебиторская задолженность	8	8 062	8 566
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	-	5 177
Денежные средства и их эквиваленты	7	19 001	27 168
Прочие оборотные активы		1 160	856
Итого оборотные активы		42 088	56 220
ИТОГО АКТИВЫ		190 569	194 287
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(6)	(4)
Нераспределенная прибыль		65 052	68 439
Резерв переоценки		(514)	(7 635)
Прочие резервы		(3 445)	(1 650)
Накопленный резерв по пересчету валют		5 634	4 960
Капитал, причитающийся собственникам Компании		69 767	67 156
Неконтролирующая доля		20 533	20 566
ИТОГО КАПИТАЛ		90 300	87 722
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	66 174	39 231
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	-	8 443
Отложенные налоговые обязательства		5 746	5 310
Прочие долгосрочные обязательства		730	788
Итого долгосрочные обязательства		72 650	53 772
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	15 177	7 289
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	3 505	-
Краткосрочные кредиты и займы	15	4 888	39 886
Авансы полученные		2 088	4 200
Прочие краткосрочные обязательства		1 961	1 418
Итого краткосрочные обязательства		27 619	52 793
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		100 269	106 565
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		190 569	194 287

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 28 ноября 2017 года.

В.Я. Куницкий
 Президент



А.В. Миленков
 Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 сентября 2017	30 сентября 2016	30 сентября 2017	30 сентября 2016
Выручка	5	69 289	66 785	22 400	19 920
Себестоимость проданной продукции		(37 774)	(31 783)	(12 841)	(10 079)
Валовая прибыль		31 515	35 002	9 559	9 841
Транспортные расходы		(10 310)	(9 444)	(3 305)	(3 368)
Коммерческие, общие и административные расходы		(5 093)	(5 756)	(1 490)	(2 428)
Прочие операционные расходы, нетто	18	(1 297)	(3 026)	(432)	(382)
Результаты операционной деятельности		14 815	16 776	4 332	3 663
Финансовые доходы, нетто	17	409	5 584	294	862
Проценты к уплате		(3 189)	(3 017)	(948)	(879)
Прибыль от выбытия инвестиций		8	5 406	2	15
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, нетто		197	(1 541)	6 712	(1 233)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	1 544	-	-
Прекращение применения метода долевого участия и списание накопленного резерва по пересчету валют		-	3 268	-	-
Прибыль до налогообложения		12 240	28 020	10 392	2 428
Расходы по налогу на прибыль	20	(2 105)	(4 974)	(2 203)	(675)
Прибыль от продолжающейся деятельности за период		10 135	23 046	8 189	1 753
Убыток от прекращенной деятельности		-	(1 623)	-	(51)
Прибыль за период		10 135	21 423	8 189	1 702
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, который впоследствии не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия</i>					
		-	(150)	-	-
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>					
- Прибыль/(убыток) за период	11	7 121	(5 581)	5 069	(1 703)
- Реклассификация доходов от переоценки в прибыли или убытки		-	(4 690)	-	-
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		-	938	-	-
Разница от пересчета валют		707	(4 119)	320	(255)
Реклассификация в прибыли или убытки разниц от пересчета валют		-	(8 280)	-	(1 396)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		7 828	(21 882)	5 389	(3 354)
Общий совокупный доход/(убыток) за период		17 963	(459)	13 578	(1 652)
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		9 610	22 121	7 943	1 682
Держателям неконтролирующих долей		525	(698)	246	20
Прибыль за период		10 135	21 423	8 189	1 702
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:					
Собственникам Компании		17 405	326	13 304	(1 835)
Держателям неконтролирующих долей		558	(785)	274	183
Общий совокупный доход/(убыток) за период		17 963	(459)	13 578	(1 652)
Прибыль на акцию					
Базовая (выраженная в рублях)	19	242,27	554,83	200,39	41,96
Разводненная (выраженная в рублях)	19	239,69	554,83	198,25	41,96

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

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся	
		30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		10 135	21 423
С корректировкой на:			
Расход по налогу на прибыль		2 105	4 974
Расход по налогу на прибыль по прекращенной деятельности		-	372
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		6 151	3 144
Амортизацию активов по прекращенной деятельности		-	356
Резерв/(восстановление резерва) по дебиторской задолженности		7	(13)
Убыток от выбытия основных средств		86	243
Убыток от выбытия основных средств по прекращенной деятельности		-	53
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	(1 544)
Расходы по процентам		3 189	3 017
Расходы по процентам по прекращенной деятельности		-	144
Проценты к получению		(188)	(243)
(Прибыль)/убыток от производных финансовых инструментов, нетто		(197)	1 541
Доходы от дивидендов		(221)	(293)
Прибыль от выбытия инвестиций		(8)	(5 406)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		-	(122)
Прекращение применения метода долевого участия			
при учете инвестиций и списание накопленного резерва по пересчету валют		-	(3 268)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(638)	(4 831)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		20 421	19 547
Уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		108	774
Увеличение авансов поставщикам		(381)	(219)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		1 002	(1 109)
Уменьшение запасов		508	3 531
Уменьшение задолженности поставщикам и подрядчикам		(1 074)	(111)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(841)	(1 400)
Уменьшение авансов от заказчиков		(2 112)	(3 393)
Уменьшение/(увеличение) прочих оборотных активов		393	(5)
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		543	584
Поступление денежных средств от операционной деятельности		18 567	18 199
Налог на прибыль уплаченный		(1 958)	(3 646)
Проценты уплаченные		(3 234)	(3 998)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		13 375	10 555
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 181)	(9 900)
Проценты полученные		206	272
Дивиденды полученные		221	-
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(18)	(694)
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	6 575
Поступления от реализации инвестиций для торговли		-	3
Поступления от реализации инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	26
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(259)	(314)
Чистый денежный отток от выбытия прекращенной деятельности		-	(1 061)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8 031)	(5 093)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(315)	(8 952)
Выкуп собственных акций		(1 364)	(442)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(3 782)	(13 345)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(222)	(72)
Привлечение заемных средств	15	49 054	19 423
Погашение заемных средств	15	(55 716)	(7 826)
Расходы на привлечение заемных средств		(689)	-
Внесение обеспечительного платежа для участия в аукционе		(1 060)	-
Возврат обеспечительного платежа для участия в аукционе		1 060	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(13 034)	(11 214)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(7 690)	(5 752)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(477)	(3 297)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	27 168	30 421
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	19 001	21 372

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

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменении капитала за
девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г.

(в миллионах российских рублей)



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании								
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Доля участия, не обеспечи- вающая контроль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2016 г.	3 046	(3)	60 523	3 752	(1 209)	18 877	24 812	109 798
Общий совокупный убыток								
Прибыль за период	-	-	22 121	-	-	-	(698)	21 423
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(5 581)	-	-	-	(5 581)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	-	-	(150)	-	(150)
Выбытие изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(4 690)	-	-	-	(4 690)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(4 032)	(87)	(4 119)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	938	-	-	-	938
Реклассификация разниц от пересчёта валют в прибыли или убытки	-	-	-	-	-	(8 280)	-	(8 280)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(9 333)	-	(12 462)	(87)	(21 882)
Общий совокупный убыток	-	-	22 121	(9 333)	-	(12 462)	(785)	(459)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	(4 857)	-	-	-	(4 068)	(8 925)
Дивиденды объявленные	-	-	(13 345)	-	-	-	(72)	(13 417)
Покупка собственных акций	-	(1)	-	-	(441)	-	-	(442)
Продажа дочерней компании	-	-	-	-	-	-	733	733
Остаток на 30 сентября 2016 г.	3 046	(4)	64 442	(5 581)	(1 650)	6 415	20 620	87 288

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



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



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, и включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»»). Акции Компании торгуются на Московской и Лондонской фондовых биржах.

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

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

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

2 Основы представления

2.1 Соответствие стандартам

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 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.

За исключением изменений, указанных в пункте 2.3 и 2.4, 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 2016 года.

2.3 Оценка опционов на продажу акций ЗАО «Верхнекамская Калийная Компания» (ЗАО «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 входных данных и предположений, в том числе ожидаемой волатильности цены акций и их текущей справедливой стоимости. Ввиду того, что акции ЗАО «ВКК» не торгуются, ожидаемая волатильность была определена на основе исторических котировок акций компаний из той же отрасли и с использованием оценок. В отличие от консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, где справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК» являлась расчётной величиной, основанной на дисконтированных денежных потоках ЗАО «ВКК», справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК» в текущем периоде определялась на основании итоговой цены открытого аукциона по продаже пакета акций сопоставимого размера (Примечание 13). Ввиду наличия в опционных соглашениях от июля 2017 года условий о согласовании сторонами в августе 2018 года параметра расчёта цены исполнения опционов, руководство произвело оценку, исходя из срока исполнения через один год.

2.4 Значительное и продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг

Руководство уточнило учётную политику для инвестиций, имеющих в наличии для продажи, впервые установив количественные критерии значительного и продолжительного снижения справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их первоначальной стоимости. Ключевыми признаками наличия обесценения признано снижение средней стоимости ценных бумаг на протяжении 9 месяцев более чем на 25 % - для ценных бумаг с присущей им повышенной волатильностью, и более чем на 20 % - для всех остальных ценных бумаг.

По оценке Руководства, значительной части инвестиций Группы, имеющих в наличии для продажи и учитываемых по справедливой стоимости (Примечание 12), присуща повышенная волатильность. В течение



отчётного периода по данным инвестициям не наблюдалось продолжительного снижения справедливой стоимости более чем на 25%, соответственно убытков от обесценения в текущем периоде признано не было.

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, использованная при составлении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, соответствуют аналогичным политикам, примененным при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

4 Сезонность

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

5 Информация по сегментам

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

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

- Акрон – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Акрон»;
- Дорогобуж – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»;
- Логистика – представляет собой транспортные и логистические услуги, оказываемые портами Группы в Эстонии и некоторыми небольшими транспортными компаниями в России. Объединяет ряд операционных сегментов;
- Торговая деятельность – представляет зарубежные и российские бытовые компании Группы;
- Добыча СЗФК – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
- Добыча, кроме СЗФК – объединяет добывающие предприятия ЗАО «ВКК», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки;
- Прочее – представляет собой определенные логистические операции (отличные от тех, которые включены в сегмент логистики), услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции.

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

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

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



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

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

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	ЕБИТДА
Акрон	37 231	(32 911)	4 320	11 130
Дорогобуж	18 437	(10 833)	7 604	5 434
Логистика	2 806	(2 500)	306	595
Торговая деятельность	54 427	(2 240)	52 187	(106)
Добыча СЗФК	8 871	(6 841)	2 030	5 460
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(169)
Прочее	1 709	(1 371)	338	3
Итого	123 481	(56 696)	66 785	22 347

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Результаты операционной деятельности	14 815	16 776
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6 151	3 144
Убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	568	2 184
Убыток от выбытия основных средств	86	243
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	21 620	22 347

Информация о географических областях:

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

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Выручка		
Россия	13 447	15 636
Страны Евросоюза	10 873	8 191
СНГ	9 848	7 147
США и Канада	7 519	6 885
Латинская Америка	10 561	11 875
КНР	4 348	5 336
Азия (не включая КНР)	8 260	7 588
Другие регионы	4 433	4 127
Итого	69 289	66 785

Выручка от продажи химических удобрений составляет 80% от общей выручки (за девять месяцев 2016 года: 83%).

В отчетном периоде по одному из зарубежных покупателей объем продаж составил 13%, за сопоставимый период 2016 года покупателей, на которых приходится более 10% от общей выручки Группы, не наблюдалось.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами не являются значительными.



7 Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	3 337	7 954
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	13 847	17 320
Денежные средства на счетах в банках в евро	1 457	1 367
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	124	313
Денежные средства на счетах в банках в прочих иностранных валютах	236	214
Итого денежные средства и их эквиваленты	19 001	27 168

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 11 301 руб. (31 декабря 2016 г.: 20 414 руб.).

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

8 Дебиторская задолженность

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 382	1 490
Векселя к получению	129	138
Прочая дебиторская задолженность	411	265
За вычетом резерва под обесценение	(48)	(41)
Итого финансовые активы	1 874	1 852
Авансы выданные	1 867	1 486
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3 147	4 350
Предоплата по налогу на прибыль	904	654
Дебиторская задолженность по прочим налогам	304	258
За вычетом резерва под обесценение	(34)	(34)
Итого дебиторская задолженность	8 062	8 566

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

9 Запасы

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Сырье, материалы и запасные части	7 255	8 174
Незавершенное производство	364	304
Готовая продукция	6 246	5 975
	13 865	14 453

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 127 руб. (31 декабря 2016 года: 120 руб.).

На 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.

10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	84 173	84 680
Поступления	8 318	10 855
Выбытия	(85)	(296)
Выбытие по прекращенной деятельности	-	(5 251)
Амортизация за период	(6 052)	(3 092)
Амортизация за период по прекращенной деятельности	-	(356)
Курсовая разница от пересчета валют	281	(1 184)
Балансовая стоимость на 30 сентября	86 635	85 356

В состав поступлений за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 года, в объекты незавершенного строительства включены капитализированные процентные расходы по кредитам в сумме 597 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (за девять месяцев 2016 года: 1 048 руб.) по средней ставке процента на заемный капитал 7,84% (за девять месяцев 2016 года: 7,5%).

По состоянию на 30 сентября 2017 г. и 31 декабря 2016 г. основных средств в залоге не было.



11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	824	836
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	26 211	26 211
Разрешения на геологоразведку (стадия разведки и оценки)	4 526	3 921
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	852	852
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	263	270
	32 676	32 090

В течение отчетного периода Группа не капитализировала проценты по кредитам в состав активов ЗАО «ВКК» (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016, не капитализировала). Капитализация процентов по кредитам будет продолжена в 2018 году после возобновления активной стадии строительных работ.

Тестирование на предмет обесценения ЗАО «Верхнекамской Калийной Компании»

Поскольку активы ЗАО «ВКК» находятся в стадии разработки, Руководство Группы произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы (ГЕ) на предмет обесценения на 30 сентября 2017 года.

Возмещаемая сумма данной ГЕ определялась на основе расчета стоимости от ее использования. 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 от использования представлены ниже:

	30 сентября 2017 г.	30 ноября 2016 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	63-69%	73-78%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2%	3%
Год начала производства	2021	2021
Ставка дисконтирования	12,0%	13,1%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования – это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие ГЕ, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

Расчетная возмещаемая стоимость ГЕ превысила ее балансовую стоимость приблизительно на 41 719 руб. (2016: 38 898 руб.). Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублёвом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублёвом эквиваленте свыше 18,4% (2016: 23%) или увеличение ставки дисконтирования свыше 3,3 процентных пункта (2016: 3,8 процентных пункта) приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

12 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	17 965	4 956
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанные в статье «прочий совокупный доход»	7 121	(5 581)
Реклассификация из инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	25 783
Поступление инвестиций	18	694
Выбытие в результате продажи	-	(5 833)
Остаток на 30 сентября	25 104	20 019

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внеоборотные				
Група Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	24 946	17 824
Прочее			158	141
Итого внеоборотные			25 104	17 965
Итого			25 104	17 965

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Група Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на отчетную дату. На 30 сентября 2017 года цена акций Група Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 1 269,03 руб. (31 декабря 2016 года: 906,76 руб.)



13 Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма обязательства на 30 сентября 2017 г. представлена одним опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 20% доли в ЗАО «ВКК» по август 2018 г. и двумя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 19,9% и 20% доли в ЗАО «ВКК» соответственно в мае и августе 2018 года.

В отчётном периоде срок действия, признаваемого на 31 декабря 2016 года опциона «колл» истёк.

В течение отчётного периода «Внешэкономбанк», являясь держателем опциона «пут» на 20-ти процентную долю, провёл открытый аукцион по продаже указанной доли акций ЗАО «ВКК». Победитель аукциона был определён, при этом цена составила 10 620 руб., после чего в августе 2017 года ООО «Сбербанк Инвестиции» реализовало преимущественное право на приобретение указанной доли, тем самым увеличив долю своего участия до 39,9% акций ЗАО «ВКК». В результате этой смены держателя указанной доли по условиям опционного соглашения, признаваемый на 31 декабря 2016 года опцион «пут» утратил силу. В рамках описанной выше сделки ООО «Сбербанк Инвестиции» заключил с Группой новые долгосрочные опционные договоры на покупку/продажу приобретенной 20% доли. Ввиду наличия в опционном соглашении условий о согласовании в августе 2018 г. параметра расчёта цены исполнения опционов, руководство классифицирует данные опционы как краткосрочные.

Одним из вводных параметров оценки опционов является справедливая стоимость акций ЗАО «ВКК», в качестве которой на 30 сентября 2017 года была использована итоговая цена аукциона.

Заключенный в отчётном периоде опцион «пут» с ООО «Сбербанк Инвестиции» аналогичен предыдущим соглашениям, по условиям которых Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путём передачи банкам собственных долевого инструментов (обыкновенных акций ПАО «Акрон») в количестве, рассчитанным исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. Соответственно, на 30 сентября 2017 полученные от инвесторов в 2012 и 2014 годах средства продолжают отражаться в составе капитала Группы как неконтролирующая доля.

	На 30 сентября 2017 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	-	-	-	(3 505)
	-	-	-	(3 505)

	На 31 декабря 2016 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	-	5 177	(8 443)	-
	-	5 177	(8 443)	-

14 Кредиторская задолженность

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 261	4 335
Кредиторская задолженность по дивидендам	9 520	22
Векселя к оплате	20	34
Итого финансовые обязательства	12 801	4 391
Кредиторская задолженность перед персоналом	1 256	1 251
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	704	694
Задолженность по налогам	416	953
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	15 177	7 289

15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Выпущенные облигации	23 767	18 772
Кредитные линии	3 495	5 237
Кредиты с определенным сроком	43 800	55 108
	71 062	79 117



График погашения кредитов и займов Группы:

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	4 888	39 886
- от 1 до 5 лет	65 962	38 820
- свыше 5 лет	212	411
	71 062	79 117

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	29 605	32 090
- евро	3 766	4 061
- долларах США	37 691	42 966
	71 062	79 117

На 30 сентября 2017 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 21 952 руб. (31 декабря 2016 г.: 26 881 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 11,6% годовых	-	10 000
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой от 9,75% до 14% годовых	118	5 118
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,4% годовых до ключевой ставки Банка России +1,6% годовых	2 923	2 600
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,75% до 6M EURIBOR+2,85% годовых	369	1 911
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR+1,35% до 3M EURIBOR+1,7% годовых	241	-
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	215	201
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 2,48% до 5,61% годовых	1 022	764
Кредиты с плавающей процентной ставкой LIBOR O/N+2,05% годовых до 1M LIBOR+4,6% годовых	-	19 292
Итого краткосрочные кредиты и займы	4 888	39 886

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:



	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 8,6% до 10,2% годовых	23 767	8 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +1,5% годовых до ключевой ставки Банка России +2,5% годовых	2 797	5 600
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR+0,75% до 6M EURIBOR+2,85% годовых	1 447	1 648
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR+1,35% до 3M EURIBOR+1,7% годовых	1 279	-
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	215	301
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,61% годовых	118	229
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR+2,8% годовых	36 551	22 681
Итого долгосрочные кредиты и займы	66 174	39 231

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 30 сентября 2017 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 руб.

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

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

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

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 30 сентября 2017 года составила 24 262 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2016 года: 18 944 руб.).

В отчетном периоде Группа привлекла заемные средства в рамках нового соглашения о 5-ти летнем синдицированном предэкспортном кредите в сумме 630 млн. долларов США и ставкой 1M LIBOR + 2,8% годовых для рефинансирования привлеченного ранее синдицированного предэкспортного кредита, а также на общие корпоративные цели.

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

16 Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2016 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 2016 года	40 534 000	(601 880)	3 046	(3)	3 043
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(124 328)	-	(1)	(1)
На 30 сентября 2016 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
На 1 января 2017 года	40 534 000	(726 208)	3 046	(4)	3 042
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(414 464)	-	(2)	(2)
На 30 сентября 2017 года	40 534 000	(1 140 672)	3 046	(6)	3 040

В июне 2017 года были объявлены дивиденды за 2016 год в сумме 95 рублей на одну обыкновенную акцию. Данное объявление дополнило произведенное в сентябре 2016 года объявление промежуточных дивидендов по результатам 1-го полугодия 2016 года в размере 155 рублей на одну акцию.

В сентябре 2017 года были объявлены дивиденды в сумме 235 рублей на одну обыкновенную акцию.

17 Финансовые доходы, нетто

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	188	243	4	90
Комиссии банков за предоставление кредитов	(554)	(272)	(372)	-
Дивиденды к получению	221	293	221	43
Прибыль по курсовым разницам	4 827	14 230	1 324	3 633
Убыток по курсовым разницам	(4 273)	(8 910)	(883)	(2 904)
	409	5 584	294	862

18 Прочие операционные расходы, нетто

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Расходы на благотворительность	(305)	(273)	-	(72)
Прочие операционные расходы, нетто	(338)	(326)	(143)	(250)
Убыток от выбытия основных средств	(86)	(243)	(69)	(79)
Прибыль по курсовым разницам	1 912	5 020	686	1 483
Убыток по курсовым разницам	(2 480)	(7 204)	(906)	(1 464)
	(1 297)	(3 026)	(432)	(382)

19 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. Обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам «пут» на акции ЗАО «ВКК» путём передачи собственных обыкновенных акций. На 30 сентября 2016 года величина эффекта разводнения не является значительной, соответственно разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.



	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(867 071)	(664 044)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 666 929	39 869 956
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	425 997	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	40 092 926	39 869 956
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	9 610	22 121
Базовая (в российских рублях)	242,27	554,83
Разводнённая (в российских рублях)	239,69	554,83

20 Налог на прибыль

	За девять месяцев, закончившихся		За три месяца, закончившихся	
	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.	30 сентября 2017 г.	30 сентября 2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 690	4 521	502	681
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	415	453	1 701	(6)
Расходы по налогу на прибыль	2 105	4 974	2 203	675

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 сентября 2017 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 11 622 руб. (31 декабря 2016 г.: 12 840 руб.).

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

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

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

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



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

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

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

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

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

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

Величина возможных налоговых обязательств, вытекающих из неопределенности практического применения законодательства может составить существенную величину, 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. Соответственно, на 30 сентября 2017 года резерв на возможные налоговые обязательства не начислялся (31 декабря 2016 года: резерв не начислялся). Руководство считает, что в отношении прочих вероятных налоговых рисков все необходимые резервы были созданы.

v Вопросы охраны окружающей среды

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

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которую можно было бы выручить от продажи актива или пришлось бы уплатить с целью передачи обязательства в рамках обычной сделки, совершенной между



участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная 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, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

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

Уровень 1: котированная цена на активном рынке;

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

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

Все имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 25 104 руб. (31 декабря 2016 год: 17 965 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась аналогично 2016 году, исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок, однако использование ненаблюдаемых исходных данных было уменьшено ввиду того, что использованная справедливая стоимость акций соответствует итоговой цене открытого аукциона по продаже пакета акций сопоставимого размера (Примечание 13). Таким образом, справедливая стоимость опционов включалась в категорию уровня 2 (31 декабря 2016 года: категория уровня 3).

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 30 сентября 2017 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 505 руб. больше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 478 руб. больше их балансовой стоимости.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 со справедливой стоимостью, составившей 24 262 руб. (31 декабря 2016 год: 18 944 руб.).

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