

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОВУЖ»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа «Дорогобуж» и ее деятельность	5
2	Основы учета	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	5
4	Информация по сегментам	6
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	7
6	Денежные средства и их эквиваленты	8
7	Дебиторская задолженность	9
8	Дебиторская задолженность по займам	9
9	Запасы	10
10	Основные средства	10
11	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11
12	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	11
13	Кредиторская задолженность	12
14	Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	12
15	Акционерный капитал	13
16	Себестоимость проданной продукции	14
17	Коммерческие, общие и административные расходы	14
18	Финансовые доходы / (расходы), нетто	14
19	Прочие операционные расходы / (доходы), нетто	14
20	Прибыль на акцию	15
21	Налог на прибыль	15
22	Условные и договорные обязательства и операционные риски	17
23	Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	19
24	Справедливая стоимость финансовых инструментов	24
25	События после отчетной даты	25
26	Изменения учетной политики и реклассификации	25
27	Основные положения учетной политики	25
28	Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	32



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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Дорогобуж»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности ПАО «Дорогобуж» (далее – «Компания») и её дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчётов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учётной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчётность

Руководство аудируемого лица несёт ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчётности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчётность не содержит существенных искажений.

Аудируемое лицо: ПАО «Дорогобуж».

Регистрационный номер в Едином государственном реестр юридических лиц 102670053577324.

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.

Регистрационный номер в Едином государственном реестр юридических лиц 1027700125628.

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчётности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчётности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Беляцкий И. О.



Директор, (доверенность от 16 марта 2015 года № 34/15)

АО «КПМГ»

Москва, Россия

28 апреля 2017 года



	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	4 916	4 721
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	3 695	4 159
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 340	1 982
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	8	-	2 278
Прочие внеоборотные активы		676	415
Итого внеоборотные активы		11 627	13 555
Оборотные активы			
Запасы	9	1 662	1 381
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	8	38 131	24 456
Дебиторская задолженность	7	3 854	5 715
Инвестиции, предназначенные для торговли		460	474
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 581	6 670
Прочие оборотные активы		62	43
Итого оборотные активы		48 750	38 739
ИТОГО АКТИВЫ		60 377	52 294
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	1 419	1 735
Эмиссионный доход		94	94
Нераспределенная прибыль		40 955	34 462
Резерв по переоценке		451	517
Прочие резервы		-	(21)
Капитал, причитающийся собственникам компании		42 919	36 787
ИТОГО КАПИТАЛ		42 919	36 787
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	14	3 000	10 932
Прочие долгосрочные обязательства		102	77
Отложенные налоговые обязательства	21	589	681
Итого долгосрочные обязательства		3 691	11 690
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13	1 746	1 604
Задолженность по налогу на прибыль		169	179
Краткосрочные кредиты и займы	14	10 705	-
Авансы полученные		1 147	2 034
Итого краткосрочные обязательства		13 767	3 817
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17 458	15 507
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		60 377	52 294

Утверждено к выпуску и подписано от имени Совета директоров 28 апреля 2017 года.


 В.Я.Куницкий
 Президент




 А.В.Миленков
 Финансовый директор



	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка	4	23 275	26 652
Себестоимость проданной продукции	16	(14 433)	(12 365)
Валовая прибыль		8 842	14 287
Транспортные расходы		(1 556)	(1 356)
Коммерческие, общие и административные расходы	17	(1 725)	(1 455)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	19	(915)	1 320
Результаты операционной деятельности		4 646	12 796
Финансовые доходы / (расходы), нетто	18	5 754	(1 305)
Проценты к уплате		(750)	(919)
Прибыль / (убыток) от выбытия инвестиций		2	(29)
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	167	168
Прибыль до налогообложения		9 819	10 711
Расходы по налогу на прибыль	21	(2 014)	(2 250)
Прибыль за отчетный год		7 805	8 461
Прочий совокупный доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- (Убыток) / прибыль, полученные за год		(83)	646
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		17	(129)
Доля в прочем совокупном (убытке) / доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль		(505)	346
Прочий совокупный (убыток) / доход за отчетный год		(571)	863
Общий совокупный доход за отчетный год		7 234	9 324
Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в рублях)			
	20	8,92	9,67



	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		9 819	10 711
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	10	638	644
Резерв / (восстановление резерва) по дебиторской задолженности		1	(2)
Резерв / (восстановление резерва) по запасам	9	29	(94)
Убыток от выбытия основных средств	19	77	280
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(167)	(168)
Проценты к уплате		750	919
Проценты к получению	18	(3 730)	(3 530)
Доходы от дивидендов	18	(160)	(51)
(Прибыль) / убыток от выбытия инвестиций		(2)	29
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(1 601)	4 426
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		5 654	13 164
Уменьшение / (увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		3 213	(1 986)
Увеличение авансов поставщикам		(190)	(157)
(Увеличение) / уменьшение прочей дебиторской задолженности		(418)	285
Увеличение запасов		(310)	(46)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(19)	24
Увеличение / (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		493	(205)
(Уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности		(383)	434
(Уменьшение) / увеличение авансов от заказчиков		(887)	1 161
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		7 153	12 674
Налог на прибыль уплаченный		(1 933)	(1 585)
Проценты уплаченные		(758)	(888)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		4 462	10 201
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(910)	(531)
Займы выданные		(15 915)	(20 271)
Поступления от погашения выданных займов		4 389	21 826
Проценты полученные		2 985	4 755
Дивиденды полученные	18	160	51
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	11	(441)	(1 113)
Приобретение объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	-	(83)
Поступления от реализации инвестиций для торговли		3	59
Чистое изменение прочих внеоборотных активов		(236)	(66)
Чистый поток денежных средств (использованных в) / от инвестиционной деятельности		(9 965)	4 627
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(1 137)	(280)
Продажа собственных акций		35	-
Приобретение собственных акций		-	(21)
Привлечение заемных средств		7 763	3 108
Выплаты по заемным средствам		(2 568)	(15 991)
Чистый поток денежных средств от / (использованных в) финансовой деятельности		4 093	(13 184)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 410)	1 644
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		6 670	3 821
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(679)	1 205
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	6	4 581	6 670

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспределен- ная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	
Остаток на 1 января 2015 года	1 735	94	25 935	-	-	27 764
Общий совокупный доход за отчетный год						
Прибыль за отчетный год	-	-	8 461	-	-	8 461
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	646	-	646
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	346	-	-	346
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(129)	-	(129)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	8 807	517	-	9 324
Дивиденды объявленные	-	-	(280)	-	-	(280)
Покупка собственных акций	-	-	-	-	(21)	(21)
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 735	94	34 462	517	(21)	36 787
Остаток на 1 января 2016 года	1 735	94	34 462	517	(21)	36 787
Общий совокупный доход за отчетный год						
Прибыль за отчетный год	-	-	7 805	-	-	7 805
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(83)	-	(83)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	(505)	-	-	(505)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	17	-	17
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	7 300	(66)	-	7 234
Дивиденды объявленные	-	-	(1 137)	-	-	(1 137)
Конвертация привилегированных акций в обыкновенные	(316)	-	316	-	-	-
Продажа собственных акций	-	-	14	-	21	35
Остаток на 31 декабря 2016 года	1 419	94	40 955	451	-	42 919



1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года включает в себя публичное акционерное общество «Дорогобуж» (далее – «Компания» или «Дорогобуж») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Дорогобуж»»). Акции Компании обращаются на Московской фондовой бирже.

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

Компания зарегистрирована и расположена по адресу: улица Мира, дом 6, город Дорогобуж, Дорогобужский район, Смоленская область, Россия, 215713.

Материнской компанией Группы является ПАО «Акрон» (Россия). Конечной контролирующей компанией Группы является Subero Associates Inc. (Британские Виргинские острова). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. конечный контроль над Группой осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2 Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и инвестиций, предназначенных для торговли.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Если не указано иначе, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей («руб.»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 27.6 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 22 – условные и договорные обязательства и операционные риски.



4 Информация по сегментам

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

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, специализированные инвестиции, изменения технологического процесса, цели и приоритеты были определены и оценены в свете текущей структуры сегментов Группы, в которой «Дорогобуж» единственный операционный и отчетный сегмент, который представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»; «Прочее» не является сегментом и представляет собой определенные логистические операции и услуги.

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

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

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

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	23 253	274	23 527
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(26)	(226)	(252)
Выручка третьим лицам	23 227	48	23 275
EBITDA	6 242	(44)	6 198

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	26 655	224	26 879
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(25)	(202)	(227)
Выручка третьим лицам	26 630	22	26 652
EBITDA	12 135	(146)	11 989



Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2016 год	2015 год
Операционная прибыль	4 646	12 796
Амортизация основных средств	638	644
Убыток / (прибыль) по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	837	(1 731)
Убыток от выбытия основных средств	77	280
Итого консолидированный показатель EBITDA	6 198	11 989

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.

	2016 год	2015 год
Выручка		
Россия	9 450	9 656
Латинская Америка	3 980	4 549
СНГ	7 905	7 001
Страны Евросоюза	1 009	2 404
Китай	-	1 040
Азия (не включая Китай)	673	1 441
Другие регионы	258	561
Итого	23 275	26 652

Анализ выручки проводился на основании местонахождения покупателей.

Выручка от продажи химических удобрений составляет 96% от общей выручки (2015 г.: 95%).

Выручка от операций с заказчиками, на которых приходится 10% или более от общей суммы выручки, представлены связанной стороной Agropova Europe AG в сумме 5 546 руб. (2015 г.: 8 447 руб.).

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено 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 рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2016 и 2015 гг., 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	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7	Материнская компания Компании под общим контролем	47 451	44 3 077
Проценты к получению		Материнская компания Компании под общим контролем	1 790 132	845 396
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	Ассоциированная компания Компании под общим контролем	3 695 131	4 159 156
Займы выданные	8	Материнская компания Компании под общим контролем	36 605 1 526	21 085 5 649
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам		Материнская компания Компании под общим контролем	(73) (156)	(9) (54)
Авансы полученные, без НДС		Компании под общим контролем	(1 187)	(2 034)
Инвестиции, предназначенные для торговли (облигации)		Материнская компания*	356	355
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11	Материнская компания* Компании под общим контролем	1 959 365	1 601 365

* Инвестиции отражены по справедливой стоимости.

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о прибыли или убытке совокупном доходе	Прим.	Характер взаимоотношений	2016 год	2015 год
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	4	Материнская компания Компании под общим контролем	100 13 528	163 16 854
Доля в прибыли инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	Компании под общим контролем	167	168
Приобретение сырья и материалов		Материнская компания Компании под общим контролем	(527) (3 053)	(74) (2 435)
Приобретение транспортных услуг		Компании под общим контролем	(265)	(217)
Вклад в уставный капитал	11	Компания под общим контролем	-	365
Продажа ценных бумаг (акции)		Материнская компания	-	8
Проценты полученные		Материнская компания Компания под общим контролем	3 444 195	1 849 1 459

Статья отчета об изменениях в акционерном капитале

Начисленные дивиденды	Материнская компания	1 074	263
-----------------------	----------------------	-------	-----

iii Вознаграждение руководству

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 483 руб. (2015 г.: 388 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 75 руб. (2015 год: 60 руб.).

6 Денежные средства и их эквиваленты

	2016 год	2015 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	659	876
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	3 695	4 814
Денежные средства на счетах в банках в евро	227	980
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 581	6 670

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 2 988 руб. (2015 г.: 4 902 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств, их эквивалентов и депозитов равна их балансовой стоимости. Денежные средства на банковских счетах и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества банковских счетов и срочных депозитов представлен ниже:



	2016 год	2015 год
Рейтинг ВВ- - ВВ+*	350	20
Рейтинг ВВВ- - ВВВ+*	4 206	6 547
Без рейтинга	25	103
Итого	4 581	6 670

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

7 Дебиторская задолженность

	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	408	3 621
Проценты к получению	1 930	1 254
За вычетом резерва под обесценение	(38)	(37)
Итого финансовые активы	2 300	4 838
Авансы выданные	637	447
Налог на добавленную стоимость к возмещению	919	433
Дебиторская задолженность по прочим налогам	2	1
За вычетом резерва под обесценение	(4)	(4)
Итого дебиторская задолженность	3 854	5 715

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

По состоянию на отчетную дату распределение дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

	Валовая стоимость 2016 год	Обесценение 2016 год	Валовая стоимость 2015 год	Обесценение 2015 год
Непросроченная	364	-	3 578	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	6	(1)	7	(2)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	3	(3)	4	(4)
Просроченная свыше 12 месяцев	35	(34)	32	(31)
Итого	408	(38)	3 621	(37)

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

	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков
Резерв под обесценение на 1 января	(37)	(37)
Резерв под обесценение	(1)	(2)
Резерв использованный	-	2
Резерв под обесценение на 31 декабря	(38)	(37)

У Группы отсутствует какое-либо обеспечение по дебиторской задолженности.

Остальные классы дебиторской задолженности не содержат обесценившихся активов.

Проценты к получению в составе дебиторской задолженности в сумме 1 922 руб. (31 декабря 2015 г.: 1 241 руб.) представляет собой проценты по займам, выданным компаниям под общим контролем Группы Акрон и материнской компании. По оценке менеджмента риск дефолта в отношении этой дебиторской задолженности оценивается как низкий, так как материнская компания имеет долгосрочную устойчивую кредитную историю в России и по всему миру.

8 Дебиторская задолженность по займам

	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой от 6,3% до 11,5% (Примечание 5)	38 131	24 456
	38 131	24 456
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой 8,5% (Примечание 5)	-	2 278
	-	2 278



На 31 декабря 2016 и 2015 гг. под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Дебиторскую задолженность по займам составляют займы, выданные компаниям под общим контролем Группы Акрон и материнской компании в сумме 38 131 руб. (31 декабря 2015 г.: 26 734 руб.) (Примечание 5). По оценке руководства риск, связанный с невыплатой данной задолженности, является низким по причине того, что материнская компания имеет продолжительную кредитную историю как в России, так и в мире.

В 2016 г. Группа начислила проценты к получению по займам в сумме 3 639 руб. (2015 г.: 3 316 руб.).

9 Запасы

	2016 год	2015 год
Сырье, материалы и запасные части	1 395	1 146
Незавершенное производство	43	49
Готовая продукция	224	186
	1 662	1 381

Запасы отражены за вычетом списания в размере 63 руб. (31 декабря 2015 г.: 34 руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

10 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2016 г.	5 811	7 045	799	22	1 048	14 725
Поступления	-	-	-	-	910	910
Перевод между категориями	279	867	13	1	(1 160)	-
Выбытия	(133)	(134)	(13)	(1)	-	(281)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	5 957	7 778	799	22	798	15 354
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2016 г.	4 188	5 454	341	21	-	10 004
Амортизационные отчисления	142	445	50	1	-	638
Выбытия	(106)	(91)	(7)	-	-	(204)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	4 224	5 808	384	22	-	10 438
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2016 г.	1 623	1 591	458	1	1 048	4 721
Остаток на 31 декабря 2016 г.	1 733	1 970	415	-	798	4 916



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2015 г.	5 826	6 808	794	45	981	14 454
Поступления	-	-	-	-	725	725
Перевод между категориями	103	259	11	1	(374)	-
Выбытия	(118)	(22)	(6)	(24)	(284)	(454)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	5 811	7 045	799	22	1 048	14 725
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2015 г.	4 169	5 024	297	27	-	9 517
Амортизационные отчисления	137	452	50	5	-	644
Выбытия	(118)	(22)	(6)	(11)	-	(157)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	4 188	5 454	341	21	-	10 004
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2015 г.	1 657	1 784	497	18	981	4 937
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 623	1 591	458	1	1 048	4 721

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. На 31 декабря 2016 и 2015 гг. отсутствовали индикаторы обесценения, поэтому тестирование на предмет обесценения не проводилось.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. отсутствовали основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам.

11 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 год	2015 год
Остаток на 1 января	1 982	223
Поступления	441	1 113
(Убыток) / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	(83)	646
Остаток на 31 декабря	2 340	1 982

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2016 год	2015 год
Всеоборотные				
ПАО «Акрон»	Продажа минеральных удобрений	Россия	1 959	1 601
АО «Акронит»		Россия	365	365
Прочее		Россия	16	16
Итого внеоборотные			2 340	1 982

На 31 декабря 2016 года и 2015 года инвестиция в ПАО «Акрон» отражена в составе внеоборотных активов. Справедливая стоимость инвестиции была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату операции или на 31 декабря 2016 года. На 31 декабря 2016 года цена акций ПАО «Акрон» на Московской бирже составила 3 575 руб. за акцию (31 декабря 2015 года: 3 777 руб. за акцию).

12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе ООО «Балттранс».



	2016	2015
Балансовая стоимость долей участия в ассоциированных компаниях	4 159	3 477
Дополнительный вклад в уставный капитал	-	83
Доля:		
– в прибыли	167	168
– в прочем совокупном доходе	(631)	431
	3 695	4 159

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:

2016

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	7 023	1 836	3 204	334	50%	Россия

2015

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	8 772	2 657	3 256	335	50%	Россия

13 Кредиторская задолженность

	2016 год	2015 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	740	247
Кредиторская задолженность по дивидендам	7	5
Итого финансовые обязательства	747	252
Задолженность перед персоналом	299	248
Задолженность по налогам	51	161
Прочие кредиторы	649	943
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 746	1 604

14 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2016 год	2015 год
Кредиты с определенным сроком	12 098	10 932
Кредитные линии	1 607	-
	13 705	10 932

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	2016 год	2015 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	10 705	-
- от 1 до 5 лет	3 000	10 932
	13 705	10 932

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2016 год	2015 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	4 000	-
- долларах США	9 705	10 932
	13 705	10 932

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



На 31 декабря 2016 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках долгосрочных банковских кредитов составила 23 705 руб. (31 декабря 2015 г.: 12 390 руб.). Условия по неиспользованным кредитным линиям соответствуют условиям по прочим кредитам и займам.

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

	2016 год	2015 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредитные линии с плавающей процентной ставкой:		
ключевая ставка Банка России +1,6% годовых	1 000	-
В долларах США		
Кредитные линии с фиксированной процентной ставкой 3,95% годовых	607	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M LIBOR+3,7% годовых	9 098	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	10 705	-

Ниже приводится подробная информация о значительных остатках по долгосрочным кредитам и займам:

	2016 год	2015 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с плавающей процентной ставкой:		
ключевая ставка Банка России +2,5% годовых	3 000	-
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M LIBOR+3,7% годовых	-	10 932
Итого долгосрочные кредиты и займы	3 000	10 932

В значительной части кредитных соглашений установлено требование по поддержанию Компанией и группой Акрон определенного уровня чистый долг/EBITDA, а также содержится ряд ограничительных условий, включая ограничение на существенные операции с активами без согласования с банками-кредиторами. Кредитными соглашениями предусмотрено также обязательство заемщика по поддержанию определенного размера поступлений на счета, открытые в банках-кредиторах. 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.

15 Акционерный капитал

После конвертации в апреле 2016 года привилегированных акций в обыкновенные, акционерный капитал состоит из 875 439 260 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,25 руб. за акцию.

Все акции были выпущены и полностью оплачены. Всего в обращении находится следующее количество акций (номинал указан в рублях за акцию):

	Обыкновенные акции			Привилегированные акции	
	Кол-во акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Кол-во акций в обращении	Акционерный капитал
На 31 декабря 2015 г.	720 222 560	1 380	94	154 214 000	355
Продажа собственных акций	960 300	-	-	42 400	-
Конвертация привилегированных акций в обыкновенные	154 256 400	39	-	(154 256 400)	(355)
На 31 декабря 2016 г.	875 439 260	1 419	94	-	-

Акционерный капитал показан в сумме первоначальных взносов, которая была скорректирована с учетом инфляции за период с даты приватизации по 31 декабря 2002 года.

В 2016 году были объявлены дивиденды за 2015 финансовый год на обыкновенные акции в размере 1,3 руб. на одну акцию. В 2015 году были объявлены дивиденды за 2014 финансовый год на привилегированные и обыкновенные акции в размере 0,32 руб. на одну акцию.



16 Себестоимость проданной продукции

	2016 год	2015 год
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	6 058	4 968
Природный газ	3 834	3 814
Затраты на персонал	1 801	1 376
Ремонт и техническое обслуживание	1 009	456
Топливо и электроэнергия	939	938
Амортизация основных средств	638	644
Общепроизводственные расходы	186	187
Изменения остатков готовой продукции и незавершенного производства	(32)	(18)
	14 433	12 365

17 Коммерческие, общие и административные расходы

	2016 год	2015 год
Затраты на персонал	1 237	983
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(1)	(31)
Командировочные расходы	26	26
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	16	10
Налоги, кроме налога на прибыль	61	67
Банковские услуги	106	58
Страхование	39	34
Содержание и аренда зданий	73	81
Охранные услуги	113	108
Расходы на услуги связи	13	13
Представительские расходы	23	20
Прочие расходы	19	86
	1 725	1 455

18 Финансовые доходы / (расходы), нетто

	2016 год	2015 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам	1 930	(4 855)
Проценты к получению	3 730	3 530
Комиссии	(34)	(68)
Доходы от дивидендов	160	51
(Убыток) / прибыль от продажи валюты	(32)	37
	5 754	(1 305)

19 Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто

	2016 год	2015 год
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам	(837)	1 731
Убыток от выбытия основных средств	(77)	(280)
Прочие расходы	(1)	(131)
	(915)	1 320



20 Прибыль на акцию

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

	2016 год	2015 год
Средневзвешенное число выпущенных обыкновенных акций	874 837 640	721 182 860
Средневзвешенное число выпущенных привилегированных акций, обладающих правами участия	-	154 256 400
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	-	(200 540)
Итого средневзвешенное число выпущенных акций, обладающих правами участия	874 837 640	875 238 720
Прибыль за отчетный год	7 805	8 461
Базовая и разведенная прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании	8,92	9,67

21 Налог на прибыль

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2016 год	2015 год
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	1 963	2 258
Расходы по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	51	(8)
Расходы по налогу на прибыль	2 014	2 250

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

	2016 год		2015 год	
Прибыль до налогообложения	9 819	100%	10 711	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20% (2015 год: 20%)	1 964	20%	2 142	20%
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	50	1%	108	1%
Расходы по налогу на прибыль	2 014	21%	2 250	21%



	1 января 2016 г.	Отражено или признано в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:				
Основные средства	236	20	-	256
Инвестиции	555	38	(143)	450
Запасы	7	-	-	7
Отложенное налоговое обязательство	798	58	(143)	713
Зачет налога	(117)	-	-	(124)
Признанное отложенное налоговое обязательство	681	58	(143)	589
Дебиторская задолженность	(84)	(1)	-	(85)
Кредиторская задолженность	(34)	(9)	-	(43)
Прочие обязательства	1	3	-	4
Отложенный налоговый актив	(117)	(7)	-	(124)
Зачет налога	117	-	-	124
Признанный отложенный налоговый актив	-	(7)	-	-
Признанное чистое отложенное налоговое обязательство	681	51	(143)	589
	1 января 2015 г.	Отражено или признано в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:				
Основные средства	304	(68)	-	236
Инвестиции	311	29	215	555
Запасы	(13)	20	-	7
Отложенное налоговое обязательство	602	(19)	215	798
Зачет налога	(128)	-	-	(117)
Признанное отложенное налоговое обязательство	474	(19)	215	681
Дебиторская задолженность	(85)	1	-	(84)
Кредиторская задолженность	(23)	(11)	-	(34)
Прочие обязательства	(20)	21	-	1
Отложенный налоговый актив	(128)	11	-	(117)
Зачет налога	128	-	-	117
Признанный отложенный налоговый актив	-	11	-	-
Признанное чистое отложенное налоговое обязательство	474	(8)	215	681

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



22 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Признание производных финансовых активов и обязательств

В течение 2012-2016 годов Группа Акрон, в состав которой входит Компания как дочернее предприятие, привлекала банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. В феврале 2014 года Группа Акрон привлекла независимый банк, который приобрел 19,9% акций ЗАО «ВКК» на сумму 6 673 руб. В рамках данной сделки банк заключил с компаниями Группы Акрон, включая материнскую компанию ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж», опционные договоры на покупку/продажу приобретенной доли. В рамках данных договоров ряд компаний Группы Акрон являются солидарными получателями выгод и солидарно отвечают по обязательствам. Соответствующие опционы были признаны в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» по справедливой стоимости. Более подробную информацию можно получить из опубликованной отчетности Группы Акрон. Исходя из структуры договоров основным выгодоприобретателем и первичным исполнителем обязательств является другая дочерняя компания Группы Акрон, а также Группа Акрон в целом, поэтому Руководство Группы пришло к выводу, что опционы на покупку и продажу акций в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателю неконтролирующей доли не должны быть признаны в консолидированной отчетности ПАО «Дорогобуж». Производные финансовые активы и обязательства, отраженные в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 5 174 руб. нетто-актива (2015: 7 813 руб. нетто-активы) .

ii Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на 96 руб. (31 декабря 2015 г.: 239 руб.).

iii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются искивые требования. 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.

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

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.

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 (ОЭСД), 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 отчетность.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и, что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2016 г. резерв на потенциальные налоговые обязательства не начислялся (2015 г.: резерв не начислялся).

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

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.



23 Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

23.1 Управление финансовыми рисками

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки используется МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в соответствии с которым финансовые активы делятся на следующие категории: а) займы выданные и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли. В таблице ниже дана сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2016 года:

	2016 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	4 581	-	-	4 581
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	370	-	-	370
- Проценты к получению	1 930	-	-	1 930
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 8)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	38 131	-	-	38 131
Инвестиции, предназначенные для торговли	-	-	460	460
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11)				
- Корпоративные акции и облигации	-	2 340	-	2 340
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	45 012	2 340	460	47 812



В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов по вышеуказанным категориям оценки на 31 декабря 2015 г.:

	2015 год			Итого
	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имею- щиеся в наличии для продажи	Инвестиции для торговли	
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	6 670	-	-	6 670
Дебиторская задолженность (Примечание 7)				
- Задолженность покупателей и заказчиков	3 584	-	-	3 584
- Проценты к получению	1 254	-	-	1 254
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 8)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	24 456	-	-	24 456
- Дебиторская задолженность по долгосрочным займам	2 278	-	-	2 278
Инвестиции, предназначенные для торговли	-	-	474	474
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11)				
- Корпоративные акции и облигации	-	1 982	-	1 982
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	38 242	1 982	474	40 698

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

(а) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

Привлечение Группой кредитов и займов в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных ставок иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.



В таблицах ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

На 31 декабря 2016 года	Доллар США	Евро
Денежные финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	3 695	227
Дебиторская задолженность	330	-
	4 025	227
Денежные финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(5)	(4)
Задолженность по кредитам и займам	(9 705)	-
	(9 710)	(4)
Чистая позиция	(5 685)	223

На 31 декабря 2015 года	Доллар США	Евро
Денежные финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты	4 814	980
Дебиторская задолженность	3 512	-
	8 326	980
Денежные финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(4)	(16)
Задолженность по кредитам и займам	(10 932)	-
	(10 936)	(16)
Чистая позиция	(2 610)	964

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ существенную часть своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США, так как большая часть экспортных продаж осуществляется в этой валюте.

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами и кредиторской задолженностью, выраженными в долларах США.

	2016 год	2015 год
Влияние на прибыль за вычетом налогов и на собственные средства:		
Укрепления доллара США на 20%	(910)	(418)
Ослабления доллара США на 20%	910	418

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

Процентный риск возникает у Группы в связи с долгосрочными и краткосрочными кредитными обязательствами. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 13 098 руб. и 10 932 руб. соответственно (Примечание 14).



По состоянию на 31 декабря 2016 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 5% выше при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 655 руб. (2015 г.: 547 руб.) меньше, в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

Периодически Группа инвестирует средства в предприятия, обладающие высоким потенциалом роста на рынке. Инвестиции оцениваются казначейским подразделением Группы и утверждаются при условии того, что внутренний уровень прибыли на инвестицию превышает текущую величину средневзвешенной стоимости капитала.

Группа не проводит операций с финансовыми инструментами, стоимость которых подвергается риску изменения стоимости товаров, обращающихся на открытом рынке.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск возникает в связи с возможным неисполнением обязательств контрагентами по операциям, которое может привести к финансовым убыткам Группы. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами, банковскими депозитами и задолженностью по займам выданным. Задачей управления кредитным риском является предотвращение потерь ликвидных активов, депонированных или инвестированных в финансовые учреждения, или снижения стоимости дебиторской задолженности.

Максимальная сумма кредитного риска в размере 45 012 руб. (2015 г.: 38 242 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по кредитам, денежные средства и их эквиваленты и долговые ценные бумаги. Данная сумма не включает долевые инвестиции.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 6.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и дебиторская задолженность по займам. В отношении задолженности покупателей и заказчиков и дебиторской задолженности по займам действует политика активного управления кредитным риском, которая концентрируется на непрерывном отслеживании кредитного риска и состоянии расчетов. Целью управления дебиторской задолженностью является обеспечение развития и рентабельности Группы за счет оптимизации использования активов одновременно с сохранением риска на приемлемом уровне.

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляется казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года на связанную сторону Agropova Eurore AG приходилось совокупных остатков более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы в сумме 187 руб. (на 31 декабря 2015 г.: 3 068 руб.).

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 7).

На 31 декабря 2016 года сумма займов в размере 38 131 руб. или 100% от общей величины займов выданных была выдана ПАО «Акрон» и его дочерней компании (31 декабря 2015 г.: 26 734 руб. или 100%). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.



(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить свои финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6), инвестиции, предназначенные для торговли и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности денежные средства, банковские депозиты, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий. В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.

	Балансовая стоимость	До востре- бования и менее 3 мес.	3-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Кредиты с определенным сроком* (Примечание 14)	12 098	9 282	283	375	3 147	13 087
Кредитные линии * (Примечание 14)	1 607	35	1 663	-	-	1 698
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 13)	740	740	-	-	-	740
Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам	14 445	10 057	1 946	375	3 147	15 525
На 31 декабря 2015 года						
Кредиты с определенным сроком* (Примечание 14)	10 932	116	351	11 032	-	11 499
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 13)	247	247	-	-	-	247
Итого будущие платежи, в том числе по основной задолженности и процентам	11 179	363	351	11 032	-	11 746

* В таблице выше указаны недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг., соответственно.

Группа контролирует соблюдение минимального требуемого остатка денежных средств для краткосрочных платежей в соответствии с принятой Группой финансовой политикой. К таким остаткам денежных средств относятся текущие остатки на счетах в банках и банковские депозиты. Политика Группы по финансированию оборотного капитала нацелена на максимальное использование собственных денежных поступлений от операционной деятельности с привлечением краткосрочных банковских кредитов, займов и иных источников внешнего финансирования для обеспечения достаточного уровня ликвидности.

На 31 декабря 2016 года сумма неиспользованных кредитных линий Группы составляла 23 705 руб. (31 декабря 2015 г.: 12 390 руб.).

23.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении.



Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2016 году, неизменно с 2011 года, стратегия Группы предусматривала поддержание значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлен в таблице ниже:

	2016 год	2015 год
Краткосрочные кредиты и займы	10 705	-
Долгосрочные кредиты и займы	3 000	10 932
Итого долг	13 705	10 932
Собственные средства акционеров	42 919	36 787
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, %	31,93%	29,72%

В то же время Группа поддерживает оптимальную структуру капитала путем отслеживания определенных показателей, отражающих требования к капиталу и основанных на минимальном уровне отношения EBITDA к чистым процентным расходам.

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств (Примечание 14) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации.

24 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.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиции, предназначенные для торговли, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

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

Уровень 1: 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.

Все имеющиеся в наличии для продажи и торговли финансовые инструменты Группы были включены в категорию уровня 1 в сумме 2 800 руб. (31 декабря 2015 г: 2 456 руб.).

У Группы нет других финансовых инструментов, справедливая стоимость которых была бы определена на входящих переменных, кроме категории уровня 1.

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

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



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

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

25 События после отчетной даты

В апреле 2017 г. Совет директоров Компании рекомендовал годовому общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2016 финансовый год в размере 2,5 руб. на одну обыкновенную акцию.

В марте 2017 г. Материнская компания погасила задолженность по займу в сумме 5 365 руб.

26 Изменения учетной политики

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 27, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

27 Основные положения учетной политики

27.1 Порядок составления отчетности Группы

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание возможность обладать действующими правами, позволяющими Группе в настоящий момент времени направлять деятельность другого юридического лица, которая в значительной мере определяет доходы последнего – т.е. значимые виды деятельности. Группа может быть правомочной в отношении другого юридического лица, даже если другие стороны обладают действующими правами участия в управлении его значимыми видами деятельности. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты



по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

Приобретение инвестиций у предприятий под общим контролем. Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются.

Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Доли, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Разница между балансовой стоимостью доли в чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

27.2 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком



погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

27.3 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Размер резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая определяется как приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированная по исходной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются следующие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

27.4 Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают зачет НДС в свернутом виде. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в отчете о финансовом положении организации в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

27.5 Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

27.6 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки



с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

	Количество лет
Здания	40 – 50
Машины и оборудование	10 – 20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Руководство оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Группе.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их списания или выбытия.

Понесенные расходы по кредитам и займам целевого или общего назначения, полученным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие затраты по кредитам и займам относятся на расходы.

27.7 Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы) требует значительного времени, капитализируются в составе стоимости этих активов. Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до того момента, когда активы будут практически готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов, подлежат капитализации.

27.8 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из



бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается методом балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не оказывают влияния на сумму учетной или налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается из налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, на основе принятых или по существу принятых на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

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

27.9 Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям и переводе денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальным обменным курсам Центрального банка на конец года, отражаются в прибылях или убытках. Пересчет валюты по обменным курсам на конец года не проводится в отношении неденежных статей. Влияние изменений обменных курсов на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

Положительные и отрицательные курсовые разницы по операционным статьям представлены в составе чистых прочих операционных доходов/расходов; положительные и отрицательные курсовые разницы по финансовым статьям представлены в составе чистых финансовых доходов/расходов.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США к 60,6569 руб. (31 декабря 2015 г.: 1 доллар США к 72,8827 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

27.10 Резервы по обязательствам и расходам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и переоцениваются ежегодно и отражаются в консолидированной финансовой отчетности на основе оценки по дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования применяемых в Компании или дочерних компаниях исходя из условий экономической среды по состоянию на соответствующую отчетную дату.



Резервы определяются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующем отчетном периоде.

27.11 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход. Привилегированные акции являются некумулятивными и представлены как часть акционерного капитала в примечаниях.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

27.12 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязательство доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

27.13 Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме прямого погашения взаимной дебиторской и кредиторской задолженности в рамках хозяйственных договоров. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой оборотные долговые обязательства. Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов или прочих неденежных расчетов, признаются по расчетной справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации. Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Резерв на обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.



27.14 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и включаются в затраты на персонал в составе операционных расходов.

Затраты на социальные нужды. Группа несет значительные расходы в связи с ее деятельностью в социальной сфере. В состав данных затрат входит предоставление услуг здравоохранения, содержание детских садов и субсидирование отдыха работников. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом основных производственных рабочих и прочих сотрудников, и, соответственно, относятся на операционные расходы.

Затраты по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их начисления в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

27.15 Финансовые активы и обязательства

Классификация финансовых активов. Финансовые активы распределяются по следующим учетным категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как удерживаемые для торговли.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или входят в портфель ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует ценные бумаги как инвестиции, предназначенные для торговли, если она намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 12 месяцев.

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Первоначально финансовые активы и обязательства признаются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка («покупка и продажа на стандартных условиях»), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие приобретения финансовых инструментов признаются после того, как Группа принимает договорные обязательства по данному инструменту.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила отвечающее установленным требованиям соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать рассматриваемый актив независимой третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в



наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты и при наличии высокой вероятности того, что дивиденды будут получены. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытка.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в составе прибылей и убытков, – переносится со счета прочего совокупного дохода в прибыли или убытки. Убытки от обесценения по долевым инструментам не подлежат восстановлению по счету прибылей и убытков. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего периода.

27.16 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года. Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции участия. Привилегированные акции участвуют в расчете, так как относящиеся к ним дивиденды не могут быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям.

27.17 Отчетность по сегментам

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

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

28 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.



Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность



Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность