

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за три месяца, закончившихся
31 марта 2019 года**

Содержание

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

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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



	Прим.	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	94 473	93 532
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	37 817	36 557
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	14 043	11 670
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	2 603	2 844
Активы в форме права пользования		1 611	-
Отложенные налоговые активы		175	164
Прочие внеоборотные активы		3 094	3 092
Итого внеоборотные активы		153 816	147 859
Оборотные активы			
Запасы	9	17 100	16 724
Дебиторская задолженность	8	11 310	10 815
Денежные средства и их эквиваленты	7	14 562	10 460
Прочие оборотные активы		660	926
Итого оборотные активы		43 632	38 925
ИТОГО АКТИВЫ		197 448	186 784
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	3 046	3 046
Собственные выкупленные акции		(6)	(6)
Нераспределенная прибыль		68 767	65 253
Резерв изменения справедливой стоимости		(11 764)	(14 137)
Прочие резервы		(4 260)	(3 963)
Накопленный резерв по пересчету валют		6 505	7 400
Капитал, причитающийся собственникам Компании		62 288	57 593
Неконтролирующая доля		20 693	20 572
ИТОГО КАПИТАЛ		82 981	78 165
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	61 482	66 946
Долгосрочные производные финансовые инструменты		1 716	1 875
Долгосрочные обязательства по аренде		451	-
Отложенные налоговые обязательства		7 469	6 951
Прочие долгосрочные обязательства		599	641
Итого долгосрочные обязательства		71 717	76 413
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	12 391	7 226
Краткосрочные кредиты и займы	15	20 694	17 539
Авансы полученные		6 444	5 737
Краткосрочные обязательства по аренде		1 174	-
Прочие краткосрочные обязательства		2 047	1 704
Итого краткосрочные обязательства		42 750	32 206
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		114 467	108 619
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		197 448	186 784

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 27 мая 2019 года.

В.Я. Куницкий
Президент



А.В. Миленков
Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
(неаудированные данные)



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

	Три месяца, закончившиеся		
	Прим.	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Выручка	5	29 504	24 050
Себестоимость проданной продукции		(15 388)	(12 791)
Валовая прибыль		14 116	11 259
Транспортные расходы		(4 786)	(3 509)
Коммерческие, общие и административные расходы		(2 214)	(1 850)
Прочие операционные расходы, нетто	18	(435)	(432)
Результаты по операционной деятельности		6 681	5 468
Финансовые доходы, нетто	17	4 788	272
Проценты к уплате		(148)	(971)
Убыток от выбытия инвестиций		-	(10)
(Убыток) / прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		(82)	708
Прибыль до налогообложения		11 239	5 467
Расход по налогу на прибыль	20	(2 465)	(1 321)
Прибыль за отчетный период		8 774	4 146
<i>Прочий совокупный убыток, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>			
- Прибыль / (убыток), полученный за период		2 373	(4 109)
Разница от пересчета валют		(935)	(166)
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный период		1 438	(4 275)
Общий совокупный доход / (убыток) за отчетный период		10 212	(129)
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		8 609	3 933
Держателям неконтролирующих долей		165	213
Прибыль за отчетный период		8 774	4 146
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		10 087	(306)
Держателям неконтролирующих долей		125	177
Общий совокупный доход / (убыток) за отчетный период		10 212	(129)
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	19	223,33	105,17
Разводненная (выраженная в рублях)	19	223,25	105,17

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

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
(неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей)



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 239	5 467
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		2 760	2 062
Восстановление резерва по дебиторской задолженности		(6)	(6)
Резерв / (восстановление резерва) по запасам		3	(3)
Убыток от выбытия основных средств		440	55
Проценты к уплате		148	971
Проценты к получению		(42)	(25)
Убыток / (прибыль) от производных финансовых инструментов		82	(708)
Убыток от инвестиций		-	10
Влияние курсовых разниц на статьи, не относящиеся к операционной деятельности		(4 313)	(271)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		10,311	7,552
(Увеличение) / уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(540)	364
Уменьшение авансов поставщикам		856	397
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(1 108)	(1 251)
Увеличение запасов		(467)	(1 224)
(Уменьшение) / увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		(225)	68
Уменьшение прочей кредиторской задолженности		(77)	(295)
Увеличение / (уменьшение) авансов от заказчиков		707	(47)
Уменьшение прочих оборотных активов		266	159
(Уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных обязательств		(173)	166
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		9 550	5 889
Налог на прибыль уплаченный		(1 392)	(724)
Проценты уплаченные		(813)	(575)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		7 345	4 590
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 340)	(2 613)
Проценты полученные		27	21
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(45)	(172)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(4 358)	(2 764)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение долей неконтролирующих акционеров		(12)	(73)
Дивиденды выплаченные		-	(4 412)
Выкуп собственных акций		(297)	(14)
Привлечение заемных средств	15	4 749	2 442
Погашение заемных средств	15	(2 593)	(3 025)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		1 847	(5 082)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
		4 834	(3 256)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(732)	(1)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	7	10 460	14 302
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода			
	7	14 562	11 045

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



	Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании						Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют		
Остаток на 1 января 2018 г.	3 046	(6)	68 035	(2 902)	(3 416)	5 543	20 656	90 956
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	3 933	-	-	-	213	4 146
<i>Прочий совокупный убыток</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(4 109)	-	-	-	(4 109)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(130)	(36)	(166)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(4 109)	-	(130)	(36)	(4 275)
Общий совокупный убыток	-	-	3 933	(4 109)	-	(130)	177	(129)
Дивиденды объявленные	-	-	(4 412)	-	-	-	-	(4 412)
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	391	-	-	-	(464)	(73)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	(4 021)	-	(14)	-	(464)	(4 499)
Остаток на 31 марта 2018 г.	3 046	(6)	67 947	(7 011)	(3 430)	5 413	20 369	86 328
Остаток на 1 января 2019 г.	3 046	(6)	65 253	(14 137)	(3 963)	7 400	20 572	78 165
Общий совокупный убыток								
Прибыль за отчетный период	-	-	8 609	-	-	-	165	8 774
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	2 373	-	-	-	2 373
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(895)	(40)	(935)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	2 373	-	(895)	(40)	1 438
Общий совокупный доход	-	-	8 609	2 373	-	(895)	125	10 212
Дивиденды объявленные	-	-	(5 111)	-	-	-	-	(5 111)
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(297)	-	-	(297)
Приобретение неконтролирующих долей	-	-	16	-	-	-	(4)	12
Итого операций с собственниками Компании	-	-	(5 095)	-	(297)	-	(4)	(5 396)
Остаток на 31 марта 2019 г.	3 046	(6)	68 767	(11 764)	(4 260)	6 505	20 693	82 981

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



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, и включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – «Компания» или «Акрон») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа» или «Группа «Акрон»»). Акции Компании торгуются на Московской и Лондонской фондовых биржах.

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

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

На 31 марта 2019 г. непосредственной материнской компанией Группы является Redbrick Investments S.a.r.l. (Люксембург). С 9 июня 2017 года конечной контролирующей компанией Группы является Terasta Enterprises Limited (Республика Кипр), а конечный контроль над Группой в отчетном и сопоставимом периодах осуществлял господин Вячеслав Кантор.

2 Основы представления

2.1 Соответствие стандартам

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

2.2. Оценки и допущения

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

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

3 Основные положения учетной политики

За исключением описанного далее, методы учета, применяемые в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату.

Ожидается, что эти изменения учетной политики также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» 1 января 2019 года. С 1 января 2019 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на показатели консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы

В момент перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде (краткосрочную и долгосрочную части) на общую сумму 1 711 руб. Ранее Группа не признавала обязательства по аренде, поскольку договоры



аренды были классифицированы как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. Величина признанных обязательств представляет собой приведенную стоимость оставшихся будущих (на момент первого применения) платежей, продисконтированную с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендаторов.

По состоянию на 1 января 2019 года средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заимствований арендатором, использованная в расчетах, составляла от 1,4% до 9% годовых в зависимости от экономической среды арендатора.

По состоянию на 1 января 2019 года Группа также признала активы в форме права пользования, связанные с применением положений МСФО (IFRS) 16, на общую сумму 1 711 руб. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом в течение сроков действия договоров аренды, которые варьируются в промежутке от 1 года до 8 лет. Амортизационные расходы были отражены в себестоимости проданной продукции, коммерческих, общих и административных расходах.

4 Сезонность

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

5 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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



Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	ЕБИТДА
Акрон	19 876	(16 726)	3 150	7 718
Дорогобуж	6 982	(6 185)	797	1 770
Логистика	1 067	(984)	83	329
Торговая деятельность	25 784	(468)	25 316	(74)
Добыча СЗФК	2 681	(2 671)	10	771
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	10
Прочее	308	(160)	148	(68)
Итого	56 698	(27 194)	29 504	10 456

Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	ЕБИТДА
Акрон	14 825	(13 347)	1 478	4 940
Дорогобуж	6 729	(3 217)	3 512	1 665
Логистика	988	(941)	47	141
Торговая деятельность	19 089	(570)	18 519	581
Добыча СЗФК	2 200	(1 900)	300	613
Добыча, кроме СЗФК	-	-	-	(1)
Прочее	367	(173)	194	19
Итого	44 198	(20 148)	24 050	7 958

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Результаты операционной деятельности	6 681	5 468
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 760	2 062
Убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	575	373
Убыток от выбытия основных средств	440	55
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	10 456	7 958

Информация о географических областях:

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

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Выручка		
Россия	5 977	5 163
Страны Евросоюза	5 720	3 728
СНГ	1 081	2 911
США и Канада	3 968	2 791
Латинская Америка	4 593	3 193
КНР	1 503	1 733
Азия (не включая КНР)	4 191	3 075
Другие регионы	2 471	1 456
Итого	29 504	24 050

Выручка от продажи химических удобрений составляет 82% от общей выручки (за три месяца 2018 года: 83%).

За три месяца 2019 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 1 393 руб (за три месяца 2018 года: 1 126 руб.). Корректировка, связанная с изменением цены, является незначительной.

Данная выручка учтена в составе строки Торговая деятельность информации по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года.

По одному из покупателей объем продаж превысил 10% от общей выручки Группы (за три месяца 2018 года: один покупатель).



6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г., подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	8	Компании под общим контролем	14	4
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	14	Компании под общим контролем	(6)	(5)

ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Три месяца, закончившиеся		
	Характер взаимоотношений	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений	Компании под общим контролем	2	2
Закупки сырья и материалов	Компании под общим контролем	(16)	(15)

7 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	2 430	2 602
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	8 995	5 582
Денежные средства на счетах в банках в евро	2 553	1 952
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	353	154
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	231	170
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 562	10 460

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 7 248 руб. (31 декабря 2018 г.: 2 391 руб.).

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

8 Дебиторская задолженность

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 095	3 555
Векселя к получению	384	85
Прочая дебиторская задолженность	431	588
За вычетом резерва под обесценение	(37)	(43)
Итого финансовые активы	4 873	4 185
Авансы выданные	1 615	2 471
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4 308	3 123
Предоплата по налогу на прибыль	65	383
Дебиторская задолженность по прочим налогам	452	656
За вычетом резерва под обесценение	(3)	(3)
Итого дебиторская задолженность	11 310	10 815

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

На 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей.



9 Запасы

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сырье, материалы и запасные части	7 933	8 079
Незавершенное производство	671	460
Готовая продукция	8 496	8 185
	17 100	16 724

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 102 руб. (31 декабря 2018 года: 99 руб.).

На 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.

10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	93 532	87 820
Поступления	4 299	2 759
Выбытия	(440)	(55)
Амортизация за период	(2 569)	(2 153)
Курсовая разница от пересчета валют	(349)	94
Балансовая стоимость на 31 марта	94 473	88 465

В состав поступлений за три месяца 2019 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 428 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (за три месяца 2018 года: 146 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 9,13% до 10,2% (за три месяца 2018 года: 7,38%).

По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. основных средств в залоге не было.

11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	809	812
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	31 054	29 716
Разрешения на разработку	4 616	4 685
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 039	1 039
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	299	305
	37 817	36 557

Сумма капитализированных расходов по кредитам за три месяца 2019 года составила 1 337 руб. Ставка капитализации 10,2%.

12 Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	11 670	22 698
Прибыль / (убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе	2 373	(4 109)
Остаток на 31 марта	14 043	18 589

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Внеоборотные				
Grupa Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	13 695	11 322
Прочее		Россия	348	348
Итого внеоборотные			14 043	11 670
Итого			14 043	11 670

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании рыночной цены на отчетную дату. На 31 марта 2019 года цена акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 698,2 руб. (31 декабря 2018 года: 575,99 руб.).



13 Производные финансовые активы и обязательства

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций ЗАО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма активов на 31 марта 2019 года представлена одним опционом «колл», который даёт Группе право купить у неконтролирующих акционеров 19,9% доли в ЗАО «ВКК» по июнь 2020 года и двумя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них 20% и 19,9% доли в ЗАО «ВКК» соответственно в июне и августе 2020 года.

	На 31 марта 2019 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	2 603	-	(1 716)	-
	2 603	-	(1 716)	-

	На 31 декабря 2018 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК»	2 844	-	(1 875)	-
	2 844	-	(1 875)	-

14 Кредиторская задолженность

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 798	4 023
Кредиторская задолженность по дивидендам	5 176	71
Векселя к оплате	-	8
Итого финансовые обязательства	8 974	4 102
Задолженность перед персоналом	1 423	1 411
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	783	774
Задолженность по налогам	1 211	939
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	12 391	7 226

15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Выпущенные облигации	13 772	13 772
Кредитные линии	6 804	7 160
Кредиты с определенным сроком	61 600	63 553
	82 176	84 485

График погашения кредитов и займов Группы:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	20 694	17 539
- от 1 до 5 лет	61 214	66 671
- свыше 5 лет	268	275
	82 176	84 485

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	21 862	21 813
- евро	8 802	4 930
- долларах США	51 512	57 742
	82 176	84 485

На 31 марта 2019 г. сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 22 286 руб. (31 декабря 2018 г.: 41 818 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.



Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от ключевой ставки Банка России +0,55% до ключевой ставки Банка России +1,5% годовых	6 804	6 813
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% годовых	379	414
Кредиты с плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR +1,7% годовых	227	248
Кредиты с фиксированной процентной ставкой 5,27% годовых	114	125
В долларах США		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 5,11% до 5,15% (2018 год: от 2,48% до 5,61%) годовых	48	82
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +2,25% годовых	13 122	9 857
Итого краткосрочные кредиты и займы	20 694	17 539

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 8,6% до 10,2% годовых	13 772	13 772
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +2% годовых	1 286	1 228
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% до 6M EURIBOR +1,9% годовых	1 287	1 531
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 3M EURIBOR +1,25% до 3M EURIBOR +1,7% годовых	6 795	2 612
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 1M LIBOR +2,1% до 1M LIBOR +2,25% годовых	38 342	47 803
Итого долгосрочные кредиты и займы	61 482	66 946

В мае 2011 года Группа разместила путем публичного предложения по открытой подписке неконвертируемые рублевые облигации номинальной стоимостью 7 500 руб., которые подлежат погашению в мае 2021 года. В 2012 году Группа погасила облигации на сумму 3 377 руб. Держатели облигаций этого выпуска получили опционы на досрочное погашение в мае 2015 и 2016 гг., при реализации которых Группа выкупила облигации на сумму 1 354 руб. Впоследствии Группа вновь разместила облигации данного выпуска на сумму 1 354 руб. На 31 декабря 2018 года дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж», принадлежали облигации с балансовой стоимостью 351 руб.

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

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

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2018 года составила 13 953 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2018 года: 14 001 руб.).

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



16 Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 40 534 000 акций (31 декабря 2018 года: 40 534 000 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2018 года	40 534 000	(1 146 452)	3 046	(6)	3 040
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(3 099)	-	-	-
На 31 марта 2018 года	40 534 000	(1 149 551)	3 046	(6)	3 040
На 1 января 2019 года	40 534 000	(1 285 800)	3 046	(6)	3 040
Продажа собственных акций	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	(64 094)	-	-	-
На 31 марта 2019 года	40 534 000	(1 349 894)	3 046	(6)	3 040

В марте 2019 года были объявлены дивиденды по итогам прошлых лет в размере 130 руб. на одну обыкновенную акцию.

В мае 2019 года, после отчетной даты, совет директоров Компании рекомендовал годовому общему собранию акционеров выплатить (объявить) дивиденды по акциям ПАО «Акрон» по результатам 2018 года в денежной форме в размере 135 рублей на одну обыкновенную акцию.

17 Финансовые доходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	42	25
Прочие финансовые расходы, нетто	(201)	(117)
Комиссии банков за предоставление кредитов	(263)	(161)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	5 210	525
	4 788	272

18 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Расходы на благотворительность	(68)	(70)
Прочие доходы, нетто	208	11
Убыток по курсовым разницам, нетто	(575)	(373)
	(435)	(432)



19 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 марта 2019 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций.

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	40 534 000	40 534 000
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(1 246 854)	(1 113 184)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	39 287 146	39 420 816
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	-	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	39 301 999	39 420 816
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	8 774	4 146
Базовая (в российских рублях)	223,33	105,17
Разводненная (в российских рублях)	223,25	105,17

20 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2019 г.	31 марта 2018 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 958	972
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	507	349
Расходы по налогу на прибыль	2 465	1 321

21 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 марта 2019 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 13 093 руб. (31 декабря 2018 г.: 13 285 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 11). Группа уже выделила необходимые ресурсы по таким обязательствам. Руководство Группы считает, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или аналогичных обязательств.

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 марта 2019 г. и 31 декабря 2018 г. у Группы отсутствуют предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. 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.

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

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

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

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

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

Величина возможных налоговых обязательств, вытекающих из неопределенности практического применения законодательства может составить существенную величину, однако Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснована. Соответственно, на 31 марта 2018 года резерв на возможные налоговые обязательства не начислялся (31 декабря 2018 года: резерв не начислялся). Руководство считает, что в отношении прочих вероятных налоговых рисков все необходимые резервы были созданы.

v Вопросы охраны окружающей среды

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



22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Вложения в долевые инструменты в сумме 14 043 руб. были включены в категорию уровня 1 (31 декабря 2018 г.: 11 322 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 13 772 руб. (31 декабря 2018 г.: 13 772 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций ЗАО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учетом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных, и включалась в уровень 3. Метод оценки соответствует примененному в 2018 году.

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании котированных рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 марта 2019 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 278 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 558 руб. больше их балансовой стоимости.

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

23 События после отчетной даты

В мае 2019 года Совет директоров Компании рекомендовал годовому общему собранию акционеров выплатить (объявить) дивиденды по акциям ПАО «Акрон» по результатам 2018 года в денежной форме в размере 135 рублей на одну акцию.

В мае 2019 года Компания заключила дополнительное соглашение о продлении 5-ти летнего синдицированного структурированного предэкспортного кредита с клубом банков-партнеров на сумму до 750 млн долл. США, подписанного в мае 2017 года. Срок кредита увеличился на два года. Период, в который не осуществляется погашение кредита, увеличен с двух до четырех лет.