

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«АКРОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 года,  
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

## **Содержание**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Акрон» и ее деятельность .....	7
2. Основы учета .....	7
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	7
4. Информация по сегментам .....	8
5. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	10
6. Основные дочерние компании .....	10
7. Денежные средства и их эквиваленты .....	10
8. Дебиторская задолженность .....	11
9. Запасы .....	12
10. Основные средства .....	13
11. Лицензии недропользования и связанные затраты .....	15
12. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	16
13. Производные финансовые активы и обязательства .....	17
14. Кредиторская задолженность .....	17
15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы .....	17
16. Капитал и резервы .....	20
17. Неконтролирующие доли .....	21
18. Себестоимость проданной продукции .....	22
19. Коммерческие, общие и административные расходы .....	23
20. Транспортные расходы .....	23
21. Финансовые (расходы) / доходы, нетто .....	23
22. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто .....	23
23. Прибыль на акцию .....	23
24. Налог на прибыль .....	24
25. Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	26
26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала .....	28
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	33
28. Существенная информация об учетной политике .....	35
29. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию .....	44
30. События после отчетной даты .....	44

# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционерам и Совету Директоров ПАО «Акрон»

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в первом параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» и за исключением возможного влияния на сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившейся на указанную дату, обстоятельства, изложенного во втором параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа не раскрыла имя конечной контролирующей стороны по состоянию на 31 декабря 2023 года. Раскрытие данной информации требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Мы не имеем возможности предоставить данную информацию.

По состоянию на 31 декабря 2022 года существуют индикаторы возможного наличия у Группы конечной контролирующей стороны. Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» требует от предприятия раскрывать наименование конечной контролирующей стороны. Руководство не раскрыло наименование конечной контролирующей стороны, если таковая имела, по состоянию на 31 декабря 2022 года и не предоставило нам надлежащие заявления и документы, чтобы сделать вывод о том, существует ли такая сторона. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия или отсутствия у Группы конечной контролирующей стороны с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить, были ли выполнены требования Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» по раскрытию информации. Наши мнения о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, а также о показателях за текущий год соответствующим образом модифицированы.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту

консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	
См. примечания 11, 13, 27 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>У Группы имеются производные финансовые инструменты - опционы «колл» и «пут» на обыкновенные акции АО «Верхнекамская калийная компания» - дочернего предприятия Группы, владеющего лицензией на разработку калийного месторождения.</p> <p>В основе определения справедливой стоимости опционов, признаваемых в консолидированной финансовой отчетности Группы, лежит справедливая стоимость базового актива – акций АО «Верхнекамская калийная компания», которая оценивается с применением модели дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Мы сфокусировали наше внимание на вопросе оценки справедливой стоимости опционов, поскольку:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• существует неотъемлемый риск неопределенности при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков;</li> <li>• наличие существенных ненаблюдаемых вводных данных при оценке также ведет к повышению степени</li> </ul>	<p>Мы получили понимание внутренних контролей Группы за процессом оценки.</p> <p>Мы провели оценку независимости и профессиональной компетенции компании-оценщика, привлеченного Группой для оценки справедливой стоимости базового актива.</p> <p>Мы привлекли наших экспертов в области оценки и провели критический анализ ключевых исходных допущений, лежащих в основе прогноза дисконтированных денежных потоков, используемого для определения справедливой стоимости акций АО «Верхнекамская калийная компания», путем сопоставления с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, а также прочей доступной нам информацией.</p> <p>Мы проверили математическую точность расчетов.</p> <p>Мы оценили применяемую методологию на предмет соответствия специфическим условиям Группы, а также общепринятой практике оценки.</p> <p>Мы провели проверку точности и полноты соответствующих раскрытий в отчетности.</p>

<p>неопределенности в расчетах;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• построение модели включает специфические параметры и субъективную оценку, требующие от руководства применения значительного профессионального суждения</li></ul>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Акрон» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

## Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Рязанцев Андрей Викторович

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100282, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 402/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

26 марта 2024



	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	174 290	139 097
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	46 383	43 146
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	9 432	12 924
Активы в форме права пользования		1 985	1 411
Отложенные налоговые активы	24	923	204
Прочие внеоборотные активы		4 516	4 259
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>237 529</b>	<b>201 041</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	33 659	29 561
Дебиторская задолженность	8	37 796	51 524
Денежные средства и их эквиваленты	7	78 421	38 473
Прочие оборотные активы		287	233
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>150 163</b>	<b>119 791</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>387 692</b>	<b>320 832</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	16	2 758	2 758
Нераспределенная прибыль		206 307	170 578
Резерв изменения справедливой стоимости		(16 495)	(13 003)
Прочие резервы		(488)	852
Накопленный резерв по пересчету валют		11 432	7 052
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>203 514</b>	<b>168 237</b>
Неконтролирующие доли	17	27 207	26 778
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>230 721</b>	<b>195 015</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	15	45 903	68 677
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	4 128	3 020
Долгосрочные обязательства по аренде		1 649	1 392
Отложенные налоговые обязательства	24	4 895	7 594
Прочие долгосрочные обязательства		6 132	4 819
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>62 707</b>	<b>85 502</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	14	23 483	16 652
Краткосрочные кредиты и займы	15	57 616	9 220
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	5 273	3 254
Авансы полученные		7 029	6 794
Задолженность по налогу на прибыль		-	3 576
Краткосрочные обязательства по аренде		698	285
Прочие краткосрочные обязательства		165	534
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>94 264</b>	<b>40 315</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>156 971</b>	<b>125 817</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>387 692</b>	<b>320 832</b>

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 26 марта 2024 года.

В. Я. Куницкий  
Президент



А. В. Миленков  
Финансовый директор



	Прим.	2023 год	2022 год
Выручка	4	179 458	257 195
Себестоимость проданной продукции	18	(90 535)	(91 475)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>88 923</b>	<b>165 720</b>
Транспортные расходы	20	(16 859)	(23 302)
Коммерческие, общие и административные расходы	19	(17 017)	(11 272)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	22	18 070	(10 884)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>73 117</b>	<b>120 262</b>
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	21	(15 057)	6 729
Проценты к уплате		(3 944)	(2 973)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		(3 127)	(9 556)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>50 989</b>	<b>114 462</b>
Расход по налогу на прибыль	24	(15 123)	(23 428)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>35 866</b>	<b>91 034</b>
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: - (Убыток) / прибыль за год	12	(3 492)	300
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
Разница от пересчета валют		4 677	(1 932)
<b>Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год</b>		<b>1 185</b>	<b>(1 632)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>37 051</b>	<b>89 402</b>
<b>Прибыль, причитающаяся:</b>			
Собственникам Компании		35 721	90 434
Держателям неконтролирующих долей		145	600
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>35 866</b>	<b>91 034</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		36 609	88 928
Держателям неконтролирующих долей		442	474
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>37 051</b>	<b>89 402</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая (выраженная в рублях)	23	973,26	2 460,68
Разводненная (выраженная в рублях)	23	971,24	2 454,61



	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный год		<b>35 866</b>	<b>91 034</b>
<i>С корректировкой на:</i>			
Расход по налогу на прибыль	24	15 123	23 428
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10	12 506	12 050
Создание резерва под списание запасов	9	-	101
(Восстановление) / создание резерва по дебиторской задолженности	22	(798)	6 074
Убыток от выбытия основных средств	22	65	157
Проценты к уплате		3 944	2 973
Проценты к получению	21	(3 663)	(1 038)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		3 127	9 556
Обесценение внеоборотных активов	22	782	1 185
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		6 399	(6 790)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
		<b>73 351</b>	<b>138 730</b>
Уменьшение / (увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		18 659	(35 671)
Увеличение авансов поставщикам		(4 193)	(111)
Уменьшение / (увеличение) прочей дебиторской задолженности		2 259	(323)
Увеличение запасов		(4 029)	(2 231)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(54)	91
(Уменьшение) / увеличение отложенного дохода		(2 370)	1 085
Увеличение / (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		4 549	(939)
Увеличение прочей кредиторской задолженности		2 796	1 119
Увеличение / (уменьшение) авансов от заказчиков		235	(10 465)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>91 203</b>	<b>91 285</b>
Налог на прибыль уплаченный		(22 493)	(23 755)
Проценты уплаченные		(6 333)	(2 083)
<b>Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>62 377</b>	<b>65 447</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(45 275)	(29 460)
Проценты полученные		948	561
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		(704)	92
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(45 031)</b>	<b>(28 807)</b>



	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выкуп и продажа собственных акций		(1 340)	(478)
Вклад неконтролирующего акционера		-	170
Дивиденды, выплаченные акционерам	16	-	(5 747)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(138)	(329)
Привлечение заемных средств	15	30 308	2 148
Погашение заемных средств	15	(16 778)	(8 741)
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	15	(365)	(5 807)
Платежи по обязательствам по аренде		(740)	(604)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от /</b>			
<b>(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>10 947</b>	<b>(19 388)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>28 293</b>	<b>17 252</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		38 473	23 377
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		11 655	(2 156)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>7</b>	<b>78 421</b>	<b>38 473</b>



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании								
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>3 046</b>	<b>(19)</b>	<b>105 808</b>	<b>(13 303)</b>	<b>(15 807)</b>	<b>8 858</b>	<b>26 463</b>	<b>115 046</b>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	90 434	-	-	-	600	91 034
<i>Прочий совокупный убыток</i>								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	300	-	-	-	300
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(1 806)	(126)	(1 932)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>(1 806)</b>	<b>(126)</b>	<b>(1 632)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90 434</b>	<b>300</b>	<b>-</b>	<b>(1 806)</b>	<b>474</b>	<b>89 402</b>
Дивиденды объявленные	-	-	(8 822)	-	-	-	(329)	(9 151)
Погашение собственных акций (Примечание 16)	(288)	19	(16 842)	-	17 111	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(478)	-	-	(478)
Прочее	-	-	-	-	26	-	170	196
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	<b>(288)</b>	<b>19</b>	<b>(25 664)</b>	<b>-</b>	<b>16 659</b>	<b>-</b>	<b>(159)</b>	<b>(9 433)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>2 758</b>	<b>-</b>	<b>170 578</b>	<b>(13 003)</b>	<b>852</b>	<b>7 052</b>	<b>26 778</b>	<b>195 015</b>



Капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров Компании

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>2 758</b>	-	<b>170 578</b>	<b>(13 003)</b>	<b>852</b>	<b>7 052</b>	<b>26 778</b>	<b>195 015</b>
<b>Общий совокупный доход</b>								
Прибыль за отчетный год	-	-	35 721	-	-	-	145	35 866
<i>Прочий совокупный доход</i>								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	(3 492)	-	-	-	(3 492)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	4 380	297	4 677
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	-	-	-	<b>(3 492)</b>	-	<b>4 380</b>	<b>297</b>	<b>1 185</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>	-	-	<b>35 721</b>	<b>(3 492)</b>	-	<b>4 380</b>	<b>442</b>	<b>37 051</b>
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(1 340)	-	-	(1 340)
Прочее	-	-	8	-	-	-	(13)	(5)
<b>Итого операций с собственниками Компании</b>	-	-	<b>8</b>	-	<b>(1 340)</b>	-	<b>(13)</b>	<b>(1 345)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>2 758</b>	-	<b>206 307</b>	<b>(16 495)</b>	<b>(488)</b>	<b>11 432</b>	<b>27 207</b>	<b>230 721</b>



## 1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – Компания или Акрон) и его дочерние компании (далее совместно именуемые – Группа или Группа «Акрон»). Акции Компании торгуются на Московской фондовой бирже.

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

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

## 2. Основы учета

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

Если не указано иное, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной 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.

**Существенная информация об учетной политике.** Группа приняла Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО №2) с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в финансовой отчетности. Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в финансовой отчетности. Руководство пересмотрело учетную политику и внесло обновления в информацию, раскрытую в Примечании 28 «Существенные положения учетной политики» (2022: «Основные положения учетной политики»).

## 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 консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующем:

**Оценка опционов на покупку и продажу акций АО «Верхнекамская калийная компания» (АО «ВКК»).** Справедливая стоимость опционов на акции оценивается с использованием модели оценки Блэка-Шоулза, которая была разработана для использования при оценке справедливой стоимости опционов на котирующиеся на бирже акции. Метод оценки опционов требует использования субъективных вводных данных и предположений, в том числе ожидаемой волатильности цены акций и их текущей справедливой стоимости. Ввиду того, что акции АО «ВКК» не торгуются, ожидаемая волатильность была определена на основе исторических котировок акций компаний из той же отрасли и использования оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков АО «ВКК» и поправки на неконтролирующий характер владения (Примечания 13 и 27).



**Представление и порядок учета опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании.**

В 2017, 2018 и 2020 годах Группа продала неконтролирующим акционерам акции АО «ВКК» с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать эти акции обратно Группе в обмен на переменное количество акций ПАО «Акрон». Поскольку в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или передачи иного финансового актива, акции АО «ВКК», имеющиеся у неконтролирующих акционеров, отражены как часть капитала Группы, как неконтролирующая доля, а выпущенные опционы «пут» классифицированы как производные финансовые обязательства.

**Обесценение лицензий недропользования и связанных затрат.** Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения лицензии недропользования АО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов ценности использования на 31 декабря 2023 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования отражает риски, присущие этой ГЕ, как указано далее в Примечании 11.

**Капитализация затрат по займам, относящимся к лицензии недропользования.** Лицензии недропользования составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени и проведения административных и технических работ. Руководство рассматривает лицензии на разведку и последующую разработку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. Кроме того, Руководство оценивает необходимость продолжения капитализации в течение периодов, когда процесс активной разработки прерывается для целей осуществления существенных проектных и технических работ, являющихся типичными для разработки месторождений (Примечание 11).

**Функциональная валюта зарубежных дочерних компаний.** Деятельность иностранных юридических лиц, зарегистрированных в Швейцарии, США, странах Латинской Америки и Люксембурге фактически представляет собой пассивную деятельность по владению портфельными инвестициями в экономической среде материнского предприятия. В этой связи руководство заключило, что функциональной валютой указанных юридических лиц должен быть российский рубль.

#### **4. Информация по сегментам**

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

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

- «Акрон» – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Акрон»;
- «Дорогобуж» – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»;
- «Торговая деятельность» – представляет собой зарубежные и российские сбытовые компании Группы;
- «Добыча СЗФК» – представляет собой добычу апатит-нефелиновых руд и последующую переработку в апатитовый концентрат;
- Прочее – представляет собой транспортные и логистические услуги, сельскохозяйственные и управленческие операции, также включает добывающие предприятия АО «ВКК», АО «Горнорудная компания «Партомчорр», North Atlantic Potash Inc. и прочие активы в Канаде, находящиеся в стадиях разработки, разведки и оценки.

В отношении ряда активов, входящих в сегмент «Торговая деятельность», были введены ограничительные меры. Детали раскрыты в Примечании 25 (iii) «Условия осуществления деятельности Группы».

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



(ЕБИТДА). Поскольку ЕБИТДА не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение ЕБИТДА может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	ЕБИТДА
Акрон	125 798	(12 593)	113 205	53 519
Дорогобуж	44 593	(26 585)	18 008	9 464
Торговая деятельность	43 426	(350)	43 076	(2 859)
Добыча СЗФК	20 597	(17 578)	3 019	8 364
Прочее	3 287	(1 137)	2 150	252
<b>Итого</b>	<b>237 701</b>	<b>(58 243)</b>	<b>179 458</b>	<b>68 740</b>

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	ЕБИТДА
Акрон	180 422	(84 329)	96 093	111 195
Дорогобуж	43 711	(36 191)	7 520	11 941
Торговая деятельность	158 687	(9 658)	149 029	4 264
Добыча СЗФК	19 963	(16 838)	3 125	8 407
Прочее	2 901	(1 473)	1 428	515
<b>Итого</b>	<b>405 684</b>	<b>(148 489)</b>	<b>257 195</b>	<b>136 322</b>

Сверка ЕБИТДА и прибыли до налогообложения:

	2023 год	2022 год
<b>Результаты операционной деятельности</b>	<b>73 117</b>	<b>120 262</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 506	12 050
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам от операционных сделок, нетто	(17 730)	2 668
Обесценение внеоборотных активов (Примечание 10)	782	1 185
Убыток от выбытия основных средств	65	157
<b>Итого консолидированный показатель ЕБИТДА</b>	<b>68 740</b>	<b>136 322</b>

Информация о географических областях:

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

	2023 год	2022 год
<b>Выручка</b>		
Латинская Америка	43 615	69 935
Россия	38 695	56 069
Азия (не включая КНР)	36 267	41 591
США и Канада	27 923	37 735
КНР	14 358	9 508
Африка	9 872	9 845
СНГ	4 400	5 090
Австралия	-	3 960
Прочие	4 328	23 462
<b>Итого</b>	<b>179 458</b>	<b>257 195</b>

	2023 год	2022 год
<b>Внеоборотные активы</b>		
Россия	215 724	178 333
Канада	7 226	5 376
Эстония	3 199	3 182
<b>Итого</b>	<b>226 149</b>	<b>186 891</b>

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

За 2023 год выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 4 820 руб. (2022 год: 9 971 руб.).

Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.



В отчетный период выручка по двум покупателям превысила 10% от общей выручки Группы индивидуально (2022 год: по двум покупателям).

## 5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами не являются значительными.

### і Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 2 495 руб. (2022 год: 2 399 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования, входящие в состав указанной суммы, составили 336 руб. (2022 год: 321 руб.).

## 6. Основные дочерние компании

Далее приведен список наиболее существенных дочерних компаний Группы, а также фактические доли участия в их уставном капитале.

Название компании	Страна регистрации	Доли владения	
		2023 год	2022 год
<b>Дочерние компании</b>			
ПАО «Дорогобуж»	Россия	96,73%	96,73%
АО «СЗФК»	Россия	100%	100%
АО «ВКК»	Россия	50,1%	50,1%
North Atlantic Potash Inc.	Канада	100%	100%
Norica Holding S.a.r.l.	Люксембург	100%	100%
AS DBT	Эстония	100%	100%
АО «Агронова»	Россия	100%	100%
Acron Trading Switzerland AG	Швейцария	100%	100%
Acron USA Inc.	США	100%	100%
Beijing Yong Sheng Feng AMP Co. Ltd.	КНР	100%	100%
Acron Argentina S.R.L.	Аргентина	100%	100%
Acron Colombia S.A.S.	Колумбия	100%	100%
Acron Importacao E Comercio De Fertilizantes Brasil LTDA.	Бразилия	100%	100%
ООО «Плодородие»	Россия	100%	100%

## 7. Денежные средства и их эквиваленты

	2023 год	2022 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	13 164	3 674
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	52 134	19 364
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	10 648	12 390
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	2 475	3 045
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>78 421</b>	<b>38 473</b>

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 58 806 руб. (31 декабря 2022 года: 2 783 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, за исключением указанных ниже.

Часть банковских счетов в иностранной валюте в сумме 8 674 руб. ограничена в использовании по состоянию на отчетную дату (Примечание 25 (iii)).



Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2023 год	2022 год
Рейтинг AAA(RU)*	52 840	13 671
Рейтинг А – ААА**	11 429	15 810
Рейтинг А+(RU)*	9 465	4
Рейтинг АА+(RU)*	1 730	624
Рейтинг ВВВ- – ВВВ+**	1 236	889
Рейтинг АА(RU)*	50	56
Рейтинг ВВВ(RU)*	16	4 955
Без рейтинга	1 655	2 464
<b>Итого</b>	<b>78 421</b>	<b>38 473</b>

\* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства АКРА.

\*\* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

## 8. Дебиторская задолженность

	2023 год	2022 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	26 140	44 799
Векселя к получению	542	280
Прочая дебиторская задолженность	424	279
За вычетом обесценения	(4 042)	(6 108)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>23 064</b>	<b>39 250</b>
Авансы выданные	8 210	4 909
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6 479	7 047
Предоплата по налогу на прибыль	209	13
Дебиторская задолженность по прочим налогам	757	336
За вычетом обесценения	(923)	(31)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>37 796</b>	<b>51 524</b>

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

На 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочих дебиторов в сумме 4 042 руб. (31 декабря 2022 года: 6 108 руб.) была полностью обесценена. Данная просроченная задолженность возникла в рамках введенных ограничений в использовании банковских счетов. Оставшаяся непросроченная задолженность не является кредитно-обесцененной по МСФО (IFRS) 9. Подверженность кредитному риску является минимальной ввиду коротких сроков оплаты и высокого кредитного качества дебиторов.

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

	Валовая стоимость 2023 год	Обесценение 2023 год	Валовая стоимость 2022 год	Обесценение 2022 год
Непросроченная	22 522	-	35 072	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	-	-	9 965	(6 067)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
Просроченная свыше 12 месяцев	4 042	(4 042)	41	(41)
<b>Итого</b>	<b>26 564</b>	<b>(4 042)</b>	<b>45 078</b>	<b>(6 108)</b>

Движение по обесценению дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2023 год	2022 год
<b>Обесценение на 1 января</b>	<b>(6 108)</b>	<b>(34)</b>
Увеличение	(376)	(6 074)
Уменьшение	2 442	-
<b>Обесценение на 31 декабря</b>	<b>(4 042)</b>	<b>(6 108)</b>

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей.

За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.



## 9. Запасы

	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Сырье, материалы и запасные части	20 572	19 478
Готовая продукция	12 192	9 428
Незавершенное производство	895	655
	<b>33 659</b>	<b>29 561</b>

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 393 руб. (31 декабря 2022 года: 393 руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.



## 10. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>									
Остаток на 1 января 2023 года	54 491	68 781	5 201	4 111	2 560	58 968	25 862	22 281	242 255
Обесценение	(782)	-	-	-	-	-	-	-	(782)
Перенос между категориями	(1 770)	3 142	(757)	(184)	-	(431)	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	-	25 878	21 214	47 092
Перенос между категориями	4 425	6 443	1 222	532	17	3 784	(3 784)	(12 639)	-
Выбытия	(21)	(466)	(15)	(19)	(10)	(456)	-	-	(987)
Курсовые разницы	1 705	970	86	33	-	-	-	-	2 794
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>58 048</b>	<b>78 870</b>	<b>5 737</b>	<b>4 473</b>	<b>2 567</b>	<b>61 865</b>	<b>47 956</b>	<b>30 856</b>	<b>290 372</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
Остаток на 1 января 2023 года	29 481	45 646	3 169	2 425	-	22 437	-	-	103 158
Амортизационные отчисления	2 358	5 529	296	210	-	3 557	-	-	11 950
Выбытия	(22)	(461)	(26)	(11)	-	(402)	-	-	(922)
Курсовые разницы	974	812	80	30	-	-	-	-	1 896
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>32 791</b>	<b>51 526</b>	<b>3 519</b>	<b>2 654</b>	<b>-</b>	<b>25 592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116 082</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
Остаток на 1 января 2023 года	25 010	23 135	2 032	1 686	2 560	36 531	25 862	22 281	139 097
Остаток на 31 декабря 2023 года	25 257	27 344	2 218	1 819	2 567	36 273	47 956	30 856	174 290

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2023 года**

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



	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>53 136</b>	<b>64 278</b>	<b>5 094</b>	<b>4 024</b>	<b>2 480</b>	<b>46 411</b>	<b>26 633</b>	<b>14 114</b>	<b>216 170</b>
Обесценение	(940)	-	-	-	-	-	-	-	(940)
Перенос между категориями	-	-	-	-	-	(399)	399	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	-	12 966	16 737	<b>29 703</b>
Перенос между категориями	3 063	5 109	163	112	123	14 136	(14 136)	(8 570)	-
Выбытия	(158)	(254)	(28)	(14)	(43)	(1 180)	-	-	<b>(1 677)</b>
Курсовые разницы	(610)	(352)	(28)	(11)	-	-	-	-	<b>(1 001)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>54 491</b>	<b>68 781</b>	<b>5 201</b>	<b>4 111</b>	<b>2 560</b>	<b>58 968</b>	<b>25 862</b>	<b>22 281</b>	<b>242 255</b>
<b>Накопленная амортизация</b>									
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>27 855</b>	<b>40 356</b>	<b>2 957</b>	<b>2 221</b>	-	<b>20 617</b>	-	-	<b>94 006</b>
Амортизационные отчисления	2 067	5 768	264	224	-	2 996	-	-	<b>11 319</b>
Выбытия	(114)	(193)	(28)	(9)	-	(1 176)	-	-	<b>(1 520)</b>
Курсовые разницы	(327)	(285)	(24)	(11)	-	-	-	-	<b>(647)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>29 481</b>	<b>45 646</b>	<b>3 169</b>	<b>2 425</b>	-	<b>22 437</b>	-	-	<b>103 158</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>25 281</b>	<b>23 922</b>	<b>2 137</b>	<b>1 803</b>	<b>2 480</b>	<b>25 794</b>	<b>26 633</b>	<b>14 114</b>	<b>122 164</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>25 010</b>	<b>23 135</b>	<b>2 032</b>	<b>1 686</b>	<b>2 560</b>	<b>36 531</b>	<b>25 862</b>	<b>22 281</b>	<b>139 097</b>



В состав поступлений 2023 года в объекты незавершенного строительства и незавершенного строительства добывающих активов, относящихся к АО «ВКК» и АО «СЗФК», включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 2 010 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2022 год: 394 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 6,8% до 7,22% (2022 год: от 2,8% до 4,03%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года основных средств в залоге не было.

**Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов.** Генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех ГЕ на 31 декабря 2023 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением АО «ВКК» (Примечание 11), необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена ростом процентных ставок и снижением прогнозных цен реализации и AS DBT – необходимость тестирования на обесценение в результате введенных ограничительных мер на использование активов данного компонента.

## 11. Лицензии недропользования и связанные затраты

### **Лицензия АО «Верхнекамская калийная компания» (АО «ВКК»)**

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, АО «ВКК», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края (Российская Федерация). Срок лицензии истекает в апреле 2053 года. В 2016 году АО «ВКК» согласовало с соответствующими государственными органами технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с измененными в 2016 году условиями пользования недрами АО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность не позднее 2028 года.

Группа продолжает строительство ГОК АО «ВКК». В связи с этим сумма капитализированных в стоимость лицензии расходов по кредитам за 2023 год составила 1 399 руб. со ставкой капитализации 6,8%. В состав незавершенного строительства добывающих активов АО «ВКК» в 2023 году также были капитализированы расходы по кредитам в сумме 1 384 руб. В 2022 году Группа не капитализировала расходы по кредитам в стоимость лицензии.

### **Лицензии на разработку в Канаде**

В 2023 году Группа продолжила разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскачеван. Срок действия разрешений на разведку истек в 2016 году, и Группа воспользовалась преимущественным правом на оформление лицензий на разработку. На 31 декабря 2023 года Группа владела лицензиями на добычу и разрешением на разведку на 10 участках залежей калийных солей стоимостью 7 221 руб. (31 декабря 2022 года: 5 371 руб.).

	2023 год	2022 год
<b>Стоимость</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>44 370</b>	<b>44 837</b>
Поступления	1 592	151
Курсовая разница	1 657	(618)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>47 619</b>	<b>44 370</b>
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(1 224)</b>	<b>(1 212)</b>
Амортизационные отчисления	(12)	(12)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(1 236)</b>	<b>(1 224)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>43 146</b>	<b>43 625</b>
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>46 383</b>	<b>43 146</b>



Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	2023 год	2022 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	752	764
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	36 631	35 232
Разрешения на разработку	7 221	5 371
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 429	1 429
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	350	350
	<b>46 383</b>	<b>43 146</b>

#### **Тестирование на предмет обесценения АО «ВКК»**

Поскольку активы АО «ВКК» находятся в стадии разработки, руководство Группы произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы на предмет обесценения на 31 декабря 2023 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Руководство Группы привлекло независимого оценщика АО «НЭО Центр» для определения справедливой стоимости акций АО «ВКК» по состоянию на 31 декабря 2023 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что начисление обесценения не требуется. Основные допущения при расчете стоимости представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	79-83%	75-78%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2,0%	3,0%
Год начала производства	2026	2026
Ставка дисконтирования	14,4-15,9%	12,8-14,5%

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

Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублевом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублевом эквиваленте на 10% или увеличение ставки дисконтирования на 1,5 процентного пункта приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

#### **12. Инвестиции в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

	2023 год	2022 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>12 924</b>	<b>12 624</b>
(Убыток) / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе	(3 492)	300
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>9 432</b>	<b>12 924</b>

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Внеоборотные</b>				
Группа Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	8 964	12 456
Прочее		Российская Федерация	468	468
<b>Итого внеоборотные</b>			<b>9 432</b>	<b>12 924</b>
<b>Итого</b>			<b>9 432</b>	<b>12 924</b>



На 31 декабря 2023 года справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании котировальной цены на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности (31 декабря 2022 года: на основании котировальной цены на активном рынке без учета скидки на отсутствие ликвидности) (Примечание 27). На 31 декабря 2023 года цена акции компании Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 562,97 руб. за акцию (31 декабря 2022 года: 633,64 руб.). На 31 декабря 2023 года инвестиции в компанию Grupa Azoty S.A. ограничены в использовании в рамках введения ограничительных мер (Примечание 25 (iii)).

### 13. Производные финансовые активы и обязательства

В августе и декабре 2023 года было принято решение о продлении срока участия держателей 30% долей АО «ВКК» до февраля 2024 и марта 2024 соответственно. Эффект от продления был отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто».

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций АО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма обязательств на 31 декабря 2023 года представлена четырьмя опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 10% долей в АО «ВКК» по февраль 2024 года, 19,9% долей в АО «ВКК» по март 2024 года, 10% долей АО «ВКК» по апрель 2024 года, 9,99% долей в АО «ВКК» по сентябрь 2025 года и тремя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них доли в АО «ВКК» в период с декабря 2023 года по сентябрь 2025 года.

	31 декабря 2023 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	-	-	(4 128)	(5 273)
	-	-	<b>(4 128)</b>	<b>(5 273)</b>

	31 декабря 2022 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	-	-	(3 020)	(3 254)
	-	-	<b>(3 020)</b>	<b>(3 254)</b>

### 14. Кредиторская задолженность

	2023 год	2022 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	12 119	7 570
Кредиторская задолженность по дивидендам	3 109	3 247
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>15 228</b>	<b>10 817</b>
Задолженность перед персоналом	5 663	3 374
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	141	224
Задолженность по налогам	2 451	2 237
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>23 483</b>	<b>16 652</b>

### 15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2023 год	2022 год
Выпущенные облигации	127	5 767
Кредиты с определенным сроком	107 900	72 655
	<b>108 027</b>	<b>78 422</b>



График погашения кредитов и займов Группы:

	2023 год	2022 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	58 649	9 220
- от 1 до 5 лет	49 378	69 183
- свыше 5 лет	-	19
	<b>108 027</b>	<b>78 422</b>

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2023 год	2022 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	32 095	14 633
- евро	101	274
- долларах США	75 831	63 515
	<b>108 027</b>	<b>78 422</b>

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

На 31 декабря 2023 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 87 027 руб. (31 декабря 2022 года: 97 854 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

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

	2023 год	2022 год
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В российских рублях</b>		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 5,5% до 7,25% годовых	-	5 648
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 80% ключевой ставки Банка России +3,4% до ключевой ставки Банка России +2,9% (2022 год: от 90% ключевой ставки Банка России +2,0% до ключевой ставки Банка России +2,3%) годовых	334	1 308
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от ключевой ставки Банка России +1,85% до ключевой ставки Банка России +1,9% (2022 год: ключевая ставка Банка России +2,25%) годовых	17 125	2 067
<b>В евро</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,65% (2022 год: от 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +0,85%) годовых	68	197
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME Term SOFR + 0,26161% +1,8% годовых	13 498	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR +0,11448% +3,5% годовых	27 624	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>58 649</b>	<b>9 220</b>
<b>Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости</b>	<b>(1 033)</b>	<b>-</b>
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>57 616</b>	<b>9 220</b>



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

	2023 год	2022 год
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
<b>В российских рублях</b>		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 3,0% до 5,0% (2022: 3,0%) годовых	127	119
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 70% ключевой ставки Банка России +4,45% до 90% ключевой ставки Банка России +2,1% (2022: от 90% ключевой ставки Банка России +2% до 80% ключевой ставки Банка России +3,5%) годовых	402	463
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +1,85% (2022: ключевая ставка Банка России +2,25%) годовых	14 107	5 028
<b>В евро</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,65% годовых	33	77
<b>В долларах США</b>		
Кредиты с плавающей процентной ставкой		
CME Term SOFR +0,26161% +1,8% (2022: 1M LIBOR +1,8%) годовых	34 709	41 851
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +3,5% годовых	-	21 664
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>49 378</b>	<b>69 202</b>
<b>Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости</b>	<b>(3 475)</b>	<b>(525)</b>
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>45 903</b>	<b>68 677</b>

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 3,0% годовых с возможностью досрочного выкупа. В октябре 2020 года и октябре 2022 года Группа выкупила облигации данного выпуска на сумму 506 руб. и 4 375 руб. соответственно. Часть выкупленных облигаций в сумме 1 082 руб. принадлежала дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж».

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 5,0% годовых с возможностью досрочного выкупа. В декабре 2021 года и декабре 2023 года Группа выкупила облигации данного выпуска на сумму 4 627 руб. и 365 руб. соответственно.

В октябре 2019 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 10 000 руб. со сроком погашения в апреле 2023 года. Облигации были размещены под 7,25% годовых без возможности досрочного выкупа. Часть облигаций в сумме 4 725 руб. принадлежала дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж». В апреле 2023 года Группа полностью погасила облигации данного выпуска.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2023 года составила 105 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2022 года: 5 737 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. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов. Группа выполняет данные требования кредитных соглашений.



Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Долговые ценные бумаги		Итого
	Кредиты	бумаги	
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>79 654</b>	<b>14 867</b>	<b>94 521</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств	2 148	-	2 148
Погашение заемных средств	(5 448)	(3 293)	(8 741)
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	-	(5 807)	(5 807)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(3 300)</b>	<b>(9 100)</b>	<b>(12 400)</b>
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(5 380)	-	(5 380)
Сумма банковских комиссий	1 156	-	1 156
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>72 130</b>	<b>5 767</b>	<b>77 897</b>
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>72 130</b>	<b>5 767</b>	<b>77 897</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>			
Привлечение заемных средств	30 308	-	30 308
Погашение заемных средств	(11 503)	(5 275)	(16 778)
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	-	(365)	(365)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>18 805</b>	<b>(5 640)</b>	<b>13 165</b>
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	16 440	-	16 440
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(3 983)	-	(3 983)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>103 392</b>	<b>127</b>	<b>103 519</b>

## 16. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 36 757 156 акций (31 декабря 2022 года: 36 757 156 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
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>40 534 000</b>	<b>(3 776 844)</b>	<b>3 046</b>	<b>(19)</b>	<b>3 027</b>
Погашено	(3 776 844)	3 776 844	(288)	19	(269)
Выкуп собственных акций	-	(28 000)	-	-	-
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>36 757 156</b>	<b>(28 000)</b>	<b>2 758</b>	<b>-</b>	<b>2 758</b>
Выкуп собственных акций	-	(43 490)	-	-	-
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>36 757 156</b>	<b>(71 490)</b>	<b>2 758</b>	<b>-</b>	<b>2 758</b>

### Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путем передачи банкам собственных долевого инструментов (обыкновенных акций ПАО «Акрон») в количестве, рассчитанном исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. В соответствии с этими условиями полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля, балансовая стоимость которой на 31 декабря 2023 года составила 24 847 руб. (31 декабря 2022 года: 24 877 руб.).

Производные финансовые инструменты, связанные с вышеуказанным выпуском, раскрыты в Примечании 13.



## 17. Неконтролирующие доли

Следующие таблицы содержат обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

На 31 декабря 2023 года

	ПАО		Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
	АО «ВКК»	«Дорогобуж»			
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>49,9%</b>	<b>3,27%</b>			
Внеоборотные активы	65 980	18 104			
Оборотные активы	3 824	20 573			
Долгосрочные обязательства	(3 170)	(872)			
Краткосрочные обязательства	(16 841)	(6 096)			
<b>Чистые активы</b>	<b>49 793</b>	<b>31 709</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	24 847	1 037	1 323	-	27 207
Выручка	-	44 593			
(Убыток) / прибыль и общий совокупный доход	(60)	6 516			
(Убыток) / прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(30)	213	(38)	-	145
Денежные потоки, (использованные в) / от операционной деятельности	(792)	2 835			
Денежные потоки, (использованные в) / от инвестиционной деятельности	(12 843)	3 555			
Денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности	14 600	(2 885)			
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов	965	3 505			
Курсовые разницы	1	541			



На 31 декабря 2022 года

	АО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
<b>Неконтролирующая доля в процентах</b>	<b>49,9%</b>	<b>3,27%</b>			
Внеоборотные активы	52 134	17 167			
Оборотные активы	1 190	19 774			
Долгосрочные обязательства	(2 418)	(1 553)			
Краткосрочные обязательства	(1 053)	(9 792)			
<b>Чистые активы</b>	<b>49 853</b>	<b>25 596</b>			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	24 877	837	1 064	-	26 778
Выручка	-	43 711			
Прибыль и общий совокупный доход	796	9 606			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	397	314	(121)	-	590
Денежные потоки, (использованные в) / от операционной деятельности	(442)	7 611			
Денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности	428	(2 087)			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 329)	-	(8 659)			
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов	(14)	(3 135)			
Курсовые разницы	1	(101)			

#### 18. Себестоимость проданной продукции

	2023 год	2022 год
Природный газ	20 846	17 616
Калийное сырье, использованное в производстве	14 543	16 833
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 506	12 050
Затраты на персонал	11 641	8 961
Топливо и электроэнергия	11 205	10 621
Прочие материалы и компоненты	9 676	16 947
Ремонт и техническое обслуживание	4 377	3 631
Налог на добычу полезных ископаемых	1 733	1 600
Общепроизводственные расходы	1 290	894
Услуги сторонних организаций	1 095	732
Расходы на социальные нужды	937	882
Буровзрывные работы	686	708
	<b>90 535</b>	<b>91 475</b>



## 19. Коммерческие, общие и административные расходы

	2023 год	2022 год
Затраты на персонал	8 660	7 826
Экспортные пошлины (Примечание 25 (iii))	4 171	-
Налоги, кроме налога на прибыль	1 722	559
Охрана	493	443
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	421	338
Прочие расходы	311	359
Командировочные расходы	259	142
Страхование	258	238
Содержание зданий	209	298
Банковские услуги	200	196
Представительские расходы	144	192
Расходы на услуги связи	75	82
Маркетинговые услуги	51	73
НИОКР	43	378
Комиссионное вознаграждение	-	148
	<b>17 017</b>	<b>11 272</b>

## 20. Транспортные расходы

	2023 год	2022 год
Железнодорожный тариф	7 326	6 207
Перевалка грузов	5 724	4 512
Аренда вагонов	2 235	2 234
Морской фрахт	783	8 562
Услуги по обслуживанию подвижного состава	484	608
Контейнерные перевозки	-	702
Прочее	307	477
	<b>16 859</b>	<b>23 302</b>

## 21. Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	2023 год	2022 год
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	3 663	1 038
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	(666)	402
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(18 054)	5 289
	<b>(15 057)</b>	<b>6 729</b>

## 22. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	2023 год	2022 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	17 730	(2 668)
Прочие операционные доходы, нетто	905	100
Восстановление / (создание) резерва по обесценению дебиторской задолженности и авансов выданных	798	(6 074)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов, нетто	(65)	(157)
Расходы на благотворительность	(516)	(900)
Обесценение внеоборотных активов (Примечание 10)	(782)	(1 185)
	<b>18 070</b>	<b>(10 884)</b>

## 23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путем передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 16).



	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении	36 757 156	39 778 631
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных и погашенных акций	(54 871)	(3 027 075)
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)</b>	<b>36 702 285</b>	<b>36 751 556</b>
Эффект наличия права исполнения обязательств путем передачи собственных обыкновенных акций	76 404	91 008
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении (разводненное)</b>	<b>36 778 688</b>	<b>36 842 564</b>
Прибыль, причитающаяся собственникам Компании	35 721	90 434
<b>Базовая (в российских рублях)</b>	<b>973,26</b>	<b>2 460,68</b>
<b>Разводненная (в российских рублях)</b>	<b>971,24</b>	<b>2 454,61</b>

#### 24. Налог на прибыль

	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	18 541	24 156
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	(3 418)	(728)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>15 123</b>	<b>23 428</b>

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

	<b>2023 год</b>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>50 989</b>	<b>100%</b>	<b>114 462</b>	<b>100%</b>
Расчетная сумма налога по ставке 20%	10 198	20%	22 892	20%
Налог на сверхприбыль	4 687	9%	-	-
Эффект применения разных ставок налогообложения	652	1%	792	0%
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(538)	(1)%	(330)	0%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	124	0%	74	0%
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>15 123</b>	<b>29%</b>	<b>23 428</b>	<b>20%</b>

В августе 2023 года Федеральным законом № 414-ФЗ был введен налог на сверхприбыль. Базовая ставка налога на сверхприбыль составляет 10% от разницы между средней налогооблагаемой прибылью за 2021-2022 годы и налогооблагаемой прибылью за 2018-2019 годы. Сумма налога может быть снижена до эффективной ставки в размере 5%, что предусмотрено Федеральным законом № 414-ФЗ (если платеж осуществлен в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года и впоследствии налогоплательщиком не подано заявление о его возврате). Группа в ноябре 2023 года оплатила и отразила в составе расходов по текущему налогу на прибыль налог на сверхприбыль в размере 4 687 руб., воспользовавшись правом на применение пониженной ставки при ранней уплате

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% (2022 год: 20%).

##### **Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2023 года отложенное налоговое обязательство в размере 13 220 руб. (31 декабря 2022 года: 12 006 руб.) в части временных разниц в сумме 66 102 руб. (31 декабря 2022 года: 60 028 руб.), возникших в отношении инвестиций в дочерние компании, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

##### **Непризнанные отложенные налоговые активы**

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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2023 года**

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



**Изменение сальдо отложенного налога**

	1 января 2022 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2022 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2023 года
Основные средства	2 841	316	3 157	(897)	2 260
Лицензии недропользования и связанные затраты	6 627	(65)	6 562	692	7 254
Запасы	(1 093)	750	(343)	345	2
Финансовые инструменты	151	(1 911)	(1 760)	(626)	(2 386)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(8)	32	24	(116)	(92)
Дебиторская задолженность	(98)	(6)	(104)	(4)	(108)
Кредиторская задолженность	(385)	(66)	(451)	(418)	(869)
Кредиты и займы	-	583	583	(2 944)	(2 361)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(30)	-	(30)	-	(30)
Прочие временные разницы	113	(361)	(248)	550	302
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)</b>	<b>8 118</b>	<b>(728)</b>	<b>7 390</b>	<b>(3 418)</b>	<b>3 972</b>
Признанные отложенные налоговые активы	(148)	(56)	(204)	(719)	(923)
Признанные отложенные обязательства	8 266	(672)	7 594	(2 699)	4 895
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)</b>	<b>8 118</b>	<b>(728)</b>	<b>7 390</b>	<b>(3 418)</b>	<b>3 972</b>

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



## **25. Условные и договорные обязательства и операционные риски**

### **i Договорные обязательства и поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 14 380 руб. (31 декабря 2022 года: 94 877 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 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Группы отсутствовали предоставленные гарантии.

### **ii Судебные разбирательства**

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

### **iii Условия осуществления деятельности Группы**

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации, также Группа имеет сбытовую сеть в странах Европейского союза, США, Азии и Латинской Америки. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние не только экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка, но также макроэкономические показатели, специфические требования местных регуляторов других стран, где Группа ведет свою деятельность.

Правовая, налоговая и регуляторная системы в Российской Федерации продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине и включения территорий республик Донецкая и Луганская, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации после референдумов во второй половине 2022 года, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выходящих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.



Указанные меры повлияли на операционную деятельность компаний Группы, зарегистрированных в Швейцарии и Европейском союзе. Часть банковских счетов и активов были заморожены, дальнейшее распоряжение ими возможно с предварительного согласия местных компетентных органов страны регистрации соответствующей компании или страны нахождения соответствующего актива.

В мае 2022 года Компания прекратила программу глобальных депозитарных расписок в связи с поправками к российскому законодательству, запрещающими обращение депозитарных расписок, которые представляют акции российских эмитентов, и предписывающими отменить действующие программы депозитарных расписок. После прекращения листинга на Лондонской бирже Компания сохраняет листинг на организованном рынке Московской биржи.

В конце 2021 года Правительство РФ ввело квоты на экспорт азотных и сложных азотосодержащих удобрений.

В 2023 году Правительство РФ вводило экспортные пошлины. С 1 января 2023 на экспорт удобрений из России была введена пошлина в размере 23,5 процента от разницы между таможенной стоимостью и ценой отсечения в 450 долларов США за тонну. С 1 сентября ставка вывозной таможенной пошлины на минеральные удобрения применяется в размере 7 процентов, но не менее 1 100 рублей за тонну.

Руководство полагает, что необходимость обеспечения продовольственной безопасности будет поддерживать спрос на минеральные удобрения во всем мире. Текущая ситуация по оценкам руководства не оказывает существенного эффекта на способность Группы продолжать свою деятельность и погашать обязательства в обозримом будущем.

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. Правомерность формирования убытков, прошлых налоговых периодов, может быть проверена в периоде (ах), когда налоговая база уменьшена на сумму таких убытков. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

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

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

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

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



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

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

#### **v Вопросы охраны окружающей среды**

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

## **26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала**

### **26.1 Управление финансовыми рисками**

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2023 года:

	<b>Финансовые активы по амортизированной стоимости</b>	<b>Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент</b>	<b>Итого</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)</b>			
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	78 421	-	78 421
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 8)</b>			
- Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва	22 098	-	22 098
- Векселя к получению	542	-	542
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	424	-	424
<b>Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 12)</b>			
- Акции компаний	-	9 432	9 432
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>101 485</b>	<b>9 432</b>	<b>110 917</b>

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости.



В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2022 года:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	Итого
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)</b>			
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	38 473	-	38 473
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 8)</b>			
- Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва	38 691	-	38 691
- Векселя к получению	280	-	280
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	279	-	279
<b>Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 12)</b>			
- Акции компаний	-	12 924	12 924
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>77 723</b>	<b>12 924</b>	<b>90 647</b>

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

**(а) Рыночный риск**

**(i) Валютный риск**

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

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

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ около 78% своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменений валютного курса, главным образом, доллара США. Ввиду того, что большинство операционных расходов Группы выражено в рублях, выгода от слабого курса рубля по отношению к доллару США частично компенсируется увеличением процентных расходов и курсовых разниц по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США. Кроме того, меры валютного контроля, введенные Правительством РФ в феврале 2022 года, предусматривают обязательную продажу 80% поступлений в иностранной валюте от всех внешнеторговых договоров. Для Группы это может привести к дополнительным затратам, связанным с приобретением иностранной валюты, необходимой, чтобы рассчитываться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения.

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

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2023 года**



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

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

На 31 декабря 2023 года	Доллар США	Евро	Китайский юань
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10 648	467	52 134
Дебиторская задолженность	21 074	-	4 564
	<b>31 722</b>	<b>467</b>	<b>56 698</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(550)	-	-
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(75 831)	(101)	-
	<b>(76 381)</b>	<b>(101)</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(44 659)</b>	<b>366</b>	<b>56 698</b>

На 31 декабря 2022 года	Доллар США	Евро	Китайский юань
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	12 390	590	19 364
Дебиторская задолженность	16 874	218	19 748
	<b>29 264</b>	<b>808</b>	<b>39 112</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(1 240)	-	-
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(63 515)	(274)	-
	<b>(64 755)</b>	<b>(274)</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(35 491)</b>	<b>534</b>	<b>39 112</b>

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами, кредиторской задолженностью, активами и обязательствами по производным финансовым инструментам выраженными в долларах США и китайских юанях. Группа рассчитывает чувствительность для 20-процентного ослабления российского рубля относительно доллара США и для 10-процентного ослабления российского рубля относительно китайского юаня для остатков на 31 декабря 2023 года.

	2023 год	2022 год
<i>Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:</i>		
Укрепления доллара США на 20%	(7 145)	(5 679)
Ослабления доллара США на 20%	7 145	5 679
Укрепления китайского юаня на 10%	4 536	3 129
Ослабления китайского юаня на 10%	(4 536)	(3 129)

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 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 осуществляются казначейским и финансовым подразделениями Группы в рамках процесса управления процентным риском. Мониторинг осуществляется с учетом действующих условий рефинансирования, продления существующих позиций и альтернативного финансирования.

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2023 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 107 900 руб. (31 декабря 2022 года: 72 655 руб.) (Примечание 15).



По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 процентных пунктов выше, при том что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 7 573 руб. меньше - в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. По состоянию на 31 декабря 2022 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 процентных пунктов выше, при том что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 6 351 руб. меньше - в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения процентной ставки за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

Значительная часть долговых обязательств Группы, составляющая на 31 декабря 2023 года 31 969 руб. (31 декабря 2022 года: 8 866 руб.), привязана к ключевой ставке Центрального банка РФ. Повышение ключевой ставки до 20% приведет к существенному росту процентных расходов в будущих периодах.

### **(iii) Ценовой риск**

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

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

### **(б) Кредитный риск**

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

Максимальная сумма кредитного риска в размере 101 485 руб. (2022 год: 77 723 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевые инвестиции и производные финансовые инструменты, раскрытые в Примечании 26.1.

На 31 декабря 2023 года у Группы денежные средства в сумме 16 руб. находились в российских банках с кредитным рейтингом BBB(RU) по версии российского рейтингового агентства АКРА (31 декабря 2022 года: 4 955 руб.), 1 236 руб. находились в иностранных банках с рейтингом BB по версии рейтингового агентства Fitch (31 декабря 2022 года: 232 руб.) и 1 655 руб. находились в банках без рейтинга (31 декабря 2022 года: 2 464 руб.). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и краткосрочные депозиты размещаются в крупных международных и российских банках с независимыми кредитными рейтингами и в китайских банках с наиболее высокими внутренними кредитными рейтингами. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и срочных депозитов приводится в Примечании 7.

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

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляются 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 2023 года у Группы было два контрагента, на долю которых индивидуально приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (31 декабря 2022 года: три контрагента).

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 8).



**(е) 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 7), инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности активы, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

Казначейское подразделение Группы еженедельно осуществляет планирование ликвидности и докладывает руководству Группы. В дополнение к управлению денежными средствами Группа снижает риск ликвидности за счет наличия открытых кредитных линий.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося на отчетную дату срока погашения.

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2023 года</b>							
Облигации выпущенные*	127	1	3	4	131	-	139
Срочные кредиты*	107 900	2 396	63 197	25 532	26 179	-	117 304
Обязательства по аренде	2 347	181	517	145	239	1 265	2 347
Кредиторская задолженность	21 032	21 032	-	-	-	-	21 032
Производные финансовые инструменты	9 401	2 980	2 293	4 128	-	-	9 401
<b>Итого</b>	<b>140 807</b>	<b>26 590</b>	<b>66 010</b>	<b>29 809</b>	<b>26 549</b>	<b>1 265</b>	<b>150 223</b>

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2022 года</b>							
Облигации выпущенные*	5 767	100	5 687	4	125	-	5 916
Срочные кредиты*	72 655	1 573	5 448	17 575	56 353	22	80 971
Обязательства по аренде	1 677	107	178	237	152	1 003	1 677
Кредиторская задолженность	14 415	14 415	-	-	-	-	14 415
Производные финансовые инструменты	6 274	-	3 254	-	3 020	-	6 274
<b>Итого</b>	<b>100 788</b>	<b>16 195</b>	<b>14 567</b>	<b>17 816</b>	<b>59 650</b>	<b>1 025</b>	<b>109 253</b>

\* В таблице выше указано недисконтированное выбитие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года текущие обязательства Группы не превышают текущие активы (31 декабря 2022 года: не превышали).

**26.2 Управление риском недостаточности капитала**

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в

**Публичное акционерное общество «Акрон»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2023 года**



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

российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2023 году стратегия Группы, как и в 2022 году, заключалась в поддержании разумного значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлен в таблице ниже:

	2023 год	2022 год
Долгосрочные кредиты и займы	45 903	68 677
Краткосрочные кредиты и займы	57 616	9 220
<b>Итого долг</b>	<b>103 519</b>	<b>77 897</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>230 721</b>	<b>195 015</b>
<b>Коэффициент соотношения заемных и собственных средств</b>	<b>45%</b>	<b>40%</b>

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

В 2023 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 3,5:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения (Примечание 15).

В таблице ниже приводится соотношение EBITDA и чистых процентов к уплате:

	2023 год	2022 год
<b>EBITDA</b>	<b>68 740</b>	<b>136 322</b>
Проценты к получению (Примечание 21)	(3 663)	(1 038)
Проценты к уплате	3 944	2 973
Капитализированные проценты к уплате (Примечания 10 и 11)	3 409	394
<b>Чистые проценты к уплате</b>	<b>3 690</b>	<b>2 329</b>
<b>EBITDA / чистые проценты к уплате</b>	<b>18,6 :1</b>	<b>58,5 :1</b>

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы (Примечание 15) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

## 27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года вложения в долевые инструменты, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 8 964 руб. (2022 год: 12 456 руб.), были переведены из Уровня 1 на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости, поскольку котированные цены на рынке таких долевых инструментов не применимы к оценке данных инструментов в рамках введенных ограничительных мер (Примечание 25 (iii)). Для определения справедливой стоимости этих долевых инструментов руководство применило метод оценки, в рамках которого все существенные исходные параметры основывались на наблюдаемых и ненаблюдаемых рыночных данных.

Оценка, проведенная 31 декабря 2023 года, содержит оговорку о «существенной неопределенности оценки» из-за сложившейся геополитической обстановки и введенных санкций, которые привели к введению временного принудительного управления данными инвестициями. Данная оговорка не делает оценку недействительной, но подразумевает, что существует значительно большая неопределенность, чем при нормальных рыночных условиях. Соответственно, оценщик не может придавать предыдущим рыночным данным в целях сопоставления такое же значение как раньше, и существует повышенный риск того, что цена, полученная в реальной сделке, будет отличаться от оценки в заключении. В связи с возросшей неопределенностью допущения могут быть существенно пересмотрены в будущем.

В 2023 году никакие инструменты не переводились из Уровня 3 на Уровень 1 иерархии. В 2022 году переводов с Уровня на Уровень в обоих направлениях не происходило.

<b>Метод оценки</b>	<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости</b>
Модель оценки основана на котировальной цене на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Период отсутствия ликвидности: до 5 лет</li> <li>• Волатильность: 28-37%.</li> <li>• Дивиденды не предполагаются</li> </ul>	Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Период отсутствия ликвидности сократится (ниже);</li> <li>• волатильность будет выше (ниже).</li> </ul>

Прочие вложения включены в категорию уровня 3.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 127 руб. (31 декабря 2022 года: 5 767 руб.).

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

Одним из вводных для оценки по формуле Блэка - Шоулза является справедливая стоимость акций АО «ВКК». Поскольку акции АО «ВКК» не котируются, руководство произвело их оценку на основе метода дисконтированных денежных потоков с привлечением независимого оценщика. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ГЕ АО «ВКК» с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск. В данном расчете использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании финансовых бюджетов.



<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 2,0%.</li> <li>• Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 79-83%.</li> <li>• Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 14,4 – 15,9%.</li> <li>• Год начала производства: 2026.</li> <li>• Поправка на неконтролирующий характер владения: 15,97%</li> </ul>	<p>Расчетная справедливая стоимость акций АО «ВКК» увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• годовой темп роста выручки будет выше (ниже);</li> <li>• рентабельность по EBITDA будет выше (ниже);</li> <li>• скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или</li> <li>• производство начнется раньше (позже);</li> <li>• поправка на неконтролирующий характер владения будет ниже (выше).</li> </ul> <p>Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.</p>

Существенные ненаблюдаемые исходные данные модели Блэка-Шоулза приведены в следующей таблице:

<b>Вид финансового инструмента</b>	<b>Существенные ненаблюдаемые исходные данные</b>	<b>Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости</b>
Опцион на продажу акций АО «ВКК» «пут» (обязательство)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Текущая справедливая стоимость акций (расчет указан выше)</li> <li>• Волатильность: 33-43%.</li> <li>• Безрисковая ставка доходности: 1,8-2,6%.</li> <li>• Дивиденды не предполагаются</li> </ul>	<p>Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше);</li> <li>• волатильность будет выше (ниже);</li> <li>• безрисковая ставка доходности будет ниже (выше).</li> </ul>

**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 декабря 2023 года справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 22 руб. меньше их балансовой стоимости.

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

## **28. Существенная информация об учетной политике**

### **28.1 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 12 месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.



## **28.2 Дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения по амортизированной стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) за весь срок. ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). Группа учитывает кредитный риск каждого дебитора на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

Оценочные резервы под убытки по дебиторской задолженности вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

## **28.3 Запасы**

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

## **28.4 Основные средства**

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

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

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

	<b>Количество лет</b>
Здания	40-50
Машины и оборудование	10-20
Прочее оборудование и автотранспортные средства	5-20

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

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

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражается в составе прибылей и убытков.



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

### **28.5 Аренда**

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

#### **Группа как арендатор**

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, изменений в оценке того, насколько вероятно исполнение опциона на покупку или продление, а также маловероятно исполнение опциона на расторжение.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, имеется ли у Группы разумная уверенность в отношении применения таких опционов, влияет на срок аренды, который существенно влияет на сумму признаваемых арендных обязательств и активов в форме права пользования.

При определении срока юридической защиты (то есть максимального срока аренды) учитывается, имеет ли право Группа и арендодатель расторгнуть договор аренды без разрешения другой стороны, и, если да, приведет ли это прекращение к более чем незначительному штрафу. Если существует более чем незначительный штраф, то срок юридической защиты продлевается до момента, когда существует не более чем незначительный штраф.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, например, те, которые не отражают изменения рыночных арендных ставок, не должны учитываться при оценке обязательств по аренде. В отношении аренды муниципальных или федеральных земельных участков, когда арендные платежи основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок (или того, и другого сразу) властями, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса или ставки или фиксированные по сути, поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.



Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренде. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

#### **28.6 Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений**

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течение ожидаемого срока разработки месторождения начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащенной руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

#### **28.7 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. В состав затрат по займам, капитализируемым в стоимости квалифицируемых активов, включаются курсовые разницы, которые рассматриваются как корректировка величины затрат на выплату процентов. Корректировка представляет собой сумму дополнительных затрат по процентам, которые возникли бы по кредиту с идентичными условиями, но в функциональной валюте предприятия.

#### **28.8 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.

## **28.9 Операции в иностранной валюте**

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

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

**Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности.** Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приближительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, погашения акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2023 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 89,6883 руб., 1 китайский юань к 12,5762 руб., 1 евро к 99,1919 руб. (31 декабря 2022 года: 1 долл. США к 70,3375 руб., 1 китайский юань к 9,8949 руб., 1 евро к 75,6553 руб.). В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

## **28.10 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, которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат по резерву, например по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной с использованием ставки дисконтирования, применимой для экономической среды Компании или её дочерних обществ на отчетную дату.



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

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих данному обязательству. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

#### **28.11 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.

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

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

**Представление и порядок учета опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании.** Дочерние компании продают неконтролирующим акционерам свои акции с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них акции дочерних предприятий в обмен на переменное количество акций Компании. Если в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или иного финансового актива, акции дочернего предприятия, имеющиеся у неконтролирующих акционеров, представляются как часть капитала, а выпущенные опционы «пут» классифицируются как производные финансовые обязательства. Такие опционы учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

При первоначальном признании обязательства дебетовая часть проводки относится на «прочие составляющие» собственного капитала. Признание долей, принадлежащих неконтролирующим акционерам, являющихся держателями выпущенных опционов «пут» или форвардных договоров (в отношении указанных долей) не прекращается в момент признания соответствующего финансового обязательства.

**Представление и порядок учета опционов «колл», предметом которых являются акции дочерних компаний.** Группа покупает выпущенные третьими сторонами опционы «колл», которые дают право купить (у этой третьей стороны) акции дочерней компании. Купленный опцион «колл» при первичном признании отражается по кредиту собственного капитала Компании и классифицируется по дебету как производный финансовый актив, в дальнейшем учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

#### **28.12 Признание выручки**

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается в момент перехода контроля над товаром покупателю. Контроль переходит к покупателю в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров.

Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» 1 января 2018 года.



## **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера). Эффект влияния первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (то есть 1 января 2018 года) оценивается как незначительный. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась, то есть она представлена в том виде, в котором была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Группа провела анализ влияния нового стандарта на финансовую отчетность. В результате Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли химических удобрений Группа обязуется осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IAS) 18 Группа признавала такие услуги и начисляла соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана незначительной.

Кроме того, согласно условиям ряда договоров окончательная цена на поставленные товары определяется после перехода контроля над товарами к покупателю. В соответствие с текущими требованиями Группа признает выручку, основываясь на оценке ожидаемой цены. В момент определения окончательной цены разница между ожидаемой и окончательной ценой признается в качестве прочей выручки. Требования МСФО (IFRS) 15 не привели к существенному изменению в объемах признаваемой выручки. Однако МСФО (IFRS) 15 оказал влияние на презентацию признанной выручки: только выручка, признанная по предварительной цене в момент продажи товаров, признается в качестве выручки по договорам с покупателями.

### **28.13 Финансовые активы и обязательства**

**Признание и первоначальная оценка.** Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

**Классификация и последующая оценка.** При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству.

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыль или убыток**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытка, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

**Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыль или убыток.** Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент. Или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

**Прекращение признания**

**Финансовые активы.** Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа передает и сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

**Финансовые обязательства.** Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание



финансового обязательства, когда его условия модифицируются, величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

**Производные финансовые инструменты.** В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая опционы на покупку и продажу акций, соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

#### **28.14 Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся опционы обратного выкупа акций.

#### **28.15 Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой могут быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются для высшего руководящего органа 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.

#### **28.16 Расходы на разведку и оценку месторождений**

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ, связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

#### **28.17 Затраты на разработку месторождений**

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является экономически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов «незавершенного строительства добывающих мощностей» и отдельно раскрываются в Примечании 10. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.



Затраты на разработку переносятся в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения» в конце этапа ввода шахты и наземной инфраструктуры в эксплуатацию, когда шахта и наземная инфраструктура готовы к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения».

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)**

Поправки вводят новые требования к раскрытию информации, касающейся соглашений о финансировании задолженности перед поставщиками, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

Группа находится в процессе оценки влияния поправок, особенно в отношении подготовки дополнительной информации, необходимой для соответствия новым требованиям к раскрытию информации.

### **Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)**

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты. В связи с данными изменениями Группа не имеет возможности определить влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность в период первоначального применения. Группа внимательно следит за развитием событий.

### **Прочие стандарты**

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

- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

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

## **30. События после отчетной даты**

В первом квартале 2024 года ПАО «Акрон» выкупило 30% акций АО «ВКК» (Примечание 13). В результате неконтролирующая доля в АО «ВКК» снизилась до 20%.