

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ДОРОГОБУЖ»**

**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	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа «Дорогобуж» и ее деятельность	5
2. Основы учета	5
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	5
4. Информация по сегментам	6
5. Расчеты и операции со связанными сторонами	7
6. Дочерние и ассоциированные компании	8
7. Денежные средства и их эквиваленты	9
8. Дебиторская задолженность	9
9. Дебиторская задолженность по займам	10
10. Запасы	10
11. Основные средства	11
12. Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12
13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12
14. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13
15. Кредиторская задолженность	13
16. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	13
17. Акционерный капитал	14
18. Себестоимость проданной продукции	14
19. Коммерческие, общие и административные расходы	14
20. Финансовые доходы, нетто	14
21. Прочие операционные доходы, нетто	14
22. Прибыль на акцию	15
23. Налог на прибыль	15
24. Условные и договорные обязательства и операционные риски	17
25. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала	19
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	24
27. Существенные положения учетной политики	25
28. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	32
29. События после отчетной даты	33

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров ПАО «Дорогобуж»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Дорогобуж» (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.

Ответственность руководства и 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.

Совет 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 Советом 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.

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

29 марта 2024



	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	13 193	12 917
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	4 721	4 043
Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	3 032	1 551
Прочие внеоборотные активы		906	1 119
Итого внеоборотные активы		21 852	19 630
Оборотные активы			
Запасы	10	7 890	7 401
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9	703	1 992
Дебиторская задолженность	8	4 242	2 532
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	-	4 762
Денежные средства и их эквиваленты	7	7 057	3 043
Прочие оборотные активы		218	43
Итого оборотные активы		20 110	19 773
ИТОГО АКТИВЫ		41 962	39 403
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	1 419	1 419
Эмиссионный доход		94	94
Нераспределенная прибыль		33 809	26 728
Резерв переоценки		375	262
Капитал, причитающийся собственникам Компании		35 697	28 503
ИТОГО КАПИТАЛ		35 697	28 503
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Прочие долгосрочные обязательства		103	102
Долгосрочные обязательства по аренде		-	46
Отложенные налоговые обязательства	23	494	928
Итого долгосрочные обязательства		597	1 076
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	15	3 618	2 241
Краткосрочные кредиты и займы	16	-	2 883
Задолженность по налогу на прибыль		217	242
Краткосрочные обязательства по аренде		48	46
Авансы полученные		1 785	4 412
Итого краткосрочные обязательства		5 668	9 824
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 265	10 900
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		41 962	39 403

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 29 марта 2024 года.

В. Я. Куницкий
Президент



А. В. Миленков
Финансовый директор



	Прим.	2023 год	2022 год
Выручка	4	44 593	43 711
Себестоимость проданной продукции	18	(28 025)	(26 492)
Валовая прибыль		16 568	17 219
Транспортные расходы		(5 066)	(3 613)
Коммерческие, общие и административные расходы	19	(3 919)	(2 842)
Прочие операционные доходы, нетто	21	598	72
Результаты операционной деятельности		8 181	10 836
Финансовые доходы, нетто	20	512	1 169
Проценты к уплате		(50)	(537)
(Убыток) / прибыль от выбытия инвестиций		(37)	511
Доля в убытке от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	(405)	(791)
Прибыль до налогообложения		8 201	11 188
Расходы по налогу на прибыль	23	(1 987)	(2 198)
Прибыль за отчетный год		6 214	8 990
<i>Прочий совокупный убыток, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>			
- Прибыль / (убыток) за период	12	141	(90)
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		(28)	15
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>- Доля в прочем совокупном доходе / (убытке), приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль</i>			
	13	867	(338)
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год		980	(413)
Общий совокупный доход за отчетный год		7 194	8 577
Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях)	22	7,10	10,27



	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		8 201	11 188
<i>С корректировкой на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	18	1 658	1 245
Создание резерва по дебиторской задолженности	19	33	10
Убыток от выбытия основных средств	21	3	7
Доля в убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	405	791
Проценты к уплате		50	537
Проценты к получению	20	(268)	(805)
Доходы от дивидендов	20	(3)	-
Убыток / (прибыль) от выбытия инвестиций		37	(486)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		(284)	110
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		9 832	12 597
<i>(Увеличение) / уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков</i>			
		(1 473)	3 086
<i>(Увеличение) / уменьшение авансов поставщикам</i>			
		(466)	647
<i>Уменьшение прочей дебиторской задолженности</i>			
		75	657
<i>Увеличение запасов</i>			
		(489)	(2 759)
<i>(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов</i>			
		(175)	15
<i>Увеличение / (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам</i>			
		265	(307)
<i>Увеличение / (уменьшение) прочей кредиторской задолженности</i>			
		819	(565)
<i>Уменьшение авансов от заказчиков</i>			
		(2 627)	(1 400)
Поступление денежных средств от операционной деятельности			
		5 761	11 971
<i>Налог на прибыль уплаченный</i>			
		(2 155)	(1 950)
<i>Проценты уплаченные</i>			
		(217)	(222)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности			
		3 389	9 799
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	11	(1 900)	(3 070)
Поступления от реализации долей дочерних компаний		-	370
Займы выданные		(139)	(57)
Поступления от погашения выданных займов		1 430	3 810
Проценты полученные		415	466
Дивиденды полученные		3	-
Приобретение инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	(1 340)	(480)
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	-	(5 663)
Поступления от реализации инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	4 725	1 060
Чистое изменение прочих внеоборотных активов		149	(296)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) инвестиционной деятельности			
		3 344	(3 860)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(70)	(10 082)
Привлечение заемных средств		-	7 960
Погашение заемных средств		(2 883)	(6 572)
Платежи по обязательствам по аренде		(50)	(47)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		(3 003)	(8 741)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		3 730	(2 802)
<i>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</i>			
		3 043	6 278
<i>Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты</i>			
		284	(433)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря			
	7	7 057	3 043

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании				Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки	
Остаток на 1 января 2022 года	1 419	94	28 144	337	29 994
Общий совокупный доход					
Прибыль за отчетный год	-	-	8 990	-	8 990
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(90)	(90)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	(338)	-	(338)
Выбытие налога на прибыль, учтенного в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	15	15
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	8 652	(75)	8 577
Дивиденды объявленные	-	-	(10 068)	-	(10 068)
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 419	94	26 728	262	28 503
Остаток на 1 января 2023 года	1 419	94	26 728	262	28 503
Общий совокупный доход					
Прибыль за отчетный год	-	-	6 214	-	6 214
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	141	141
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	867	-	867
Выбытие налога на прибыль, учтенного в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(28)	(28)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	7 081	113	7 194
Остаток на 31 декабря 2023 года	1 419	94	33 809	375	35 697

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



1. Группа «Дорогобуж» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включает в себя Публичное акционерное общество «Дорогобуж» (далее – Компания или Дорогобуж) и его дочерние компании (далее совместно именуемые – Группа или Группа «Дорогобуж»).

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

Компания зарегистрирована и расположена в городе Дорогобуж, Смоленская область, Российская Федерация, 215713.

На 31 декабря 2023 года материнской компанией Группы является ПАО «Акрон» (Российская Федерация).

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 инвестиций в долевые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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.).

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 27 «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 финансовой отчетности, а также информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 24 – условные и договорные обязательства и операционные риски;
- Примечание 26 – справедливая стоимость финансовых инструментов;
- Примечание 27.4 – срок полезного использования основных средств.



4. Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	44 603	405	45 008
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(23)	(392)	(415)
Выручка третьим лицам	44 580	13	44 593
EBITDA	9 368	(6)	9 362

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

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	43 733	363	44 096
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(22)	(363)	(385)
Выручка третьим лицам	43 711	-	43 711
EBITDA	11 949	39	11 988

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2023 год	2022 год
Операционная прибыль	8 181	10 836
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 658	1 245
Прибыль по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(480)	(100)
Убыток от выбытия основных средств	3	7
Итого консолидированный показатель EBITDA	9 362	11 988

Информация о географических областях:

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



	2023 год	2022 год
Выручка		
Российская Федерация	27 698	34 715
Азия (не включая КНР)	7 132	3 548
Латинская Америка	5 273	2 925
КНР	1 694	1 046
СНГ	1 163	810
Африка	738	154
Прочие	895	513
Итого	44 593	43 711

Выручка от продажи химических удобрений составляет 96% от общей выручки (2022 год: 95%).

За 2023 год выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 3 063 руб. (2022 год: 3 169 руб.).

В отчетном периоде у Группы было три покупателя, объем продаж которым индивидуально превысил 10% от общей выручки Группы и в совокупности составил 36% (2022 год: один покупатель – 11%).

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, подробно описан далее.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами включают следующие статьи:

i Расчеты со связанными сторонами

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Характер взаимоотношений	2023 год	2022 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8	Материнская компания Компании под общим контролем	73 23	218 5
Проценты к получению	8	Компании под общим контролем	18	98
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	Ассоциированная компания	4 721	4 043
Авансы выданные	8	Компании под общим контролем	305	392
Дебиторская задолженность по займам	9	Компании под общим контролем	703	1 994
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	15	Материнская компания Компании под общим контролем	(353) (20)	(104) (15)
Авансы полученные, без НДС		Компании под общим контролем	(2 051)	(5 191)
Кредиторская задолженность по займам	16	Материнская компания	-	(2 883)
Проценты к уплате		Материнская компания	-	(172)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (облигации)	14	Материнская компания	-	4 719
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости	12	Материнская компания	1 875	510
через прочий совокупный доход		Компании под общим контролем	782	666



ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	Прим.	Характер взаимоотношений	2023 год	2022 год
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	4	Материнская компания Компании под общим контролем	1 970 24 617	3 315 32 901
Доля в убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия	13	Ассоциированная компания	(405)	(791)
Доходы по дивидендам полученным	20	Компании под общим контролем	3	-
Приобретение сырья и материалов		Материнская компания Компании под общим контролем	(889) (6 118)	(3 196) (5 105)
Приобретение транспортных услуг		Материнская компания	(528)	(397)
Проценты к получению		Материнская компания Компания под общим контролем	104 45	- 166
Статья отчета об изменениях в капитале		Характер взаимоотношений	2023 год	2022 год
Начисленные дивиденды		Материнская компания	-	(9 739)

Статья отчета о движении денежных средств	Прим.	Характер взаимоотношений	2023 год	2022 год
Приобретение инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	Материнская компания	(1 340)	(480)
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	Материнская компания	-	(5 663)
Поступления от реализации инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	Материнская компания	4 725	1 060

На 31 декабря 2023 года Группа имеет поручительства в сумме 737 руб. (31 декабря 2022 года: 1 771 руб.) в отношении обязательств связанных сторон (Примечание 24).

iii Вознаграждение руководству

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 845 руб. (2022 год: 732 руб.) была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования составили 114 руб. (2022 год: 97 руб.).

6. Дочерние и ассоциированные компании

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

Название компании	Основной вид деятельности	Страна регистрации	Доли владения	
			2023 год	2022 год
Дочерние компании				
ООО «Дорогобужский Полимер»	Производство пластмассовых изделий для упаковывания материалов	Россия	100%	100%
ООО «Гостиничный комплекс «Юбилейный»	Деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания	Россия	100%	100%
АО «Дорогобужский Фосфор»	Производство удобрений и азотных соединений	Россия	100%	100%
Ассоциированные компании				
ООО «Балттранс»	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	Россия	50%	50%

Финансовая информация, относящаяся к ассоциированной компании, приведена в Примечании 13. Факторов, ограничивающих возможность Группы получить доступ к активам, нет.



7. Денежные средства и их эквиваленты

	2023 год	2022 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	4 676	1 284
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	1 829	1 075
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	552	678
Денежные средства на счетах в банках в евро	-	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 057	3 043

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты на сумму 5 120 руб. (31 декабря 2022 года: 771 руб.).

Справедливая стоимость денежных средств, их эквивалентов и депозитов равна их балансовой стоимости. Денежные средства на банковских счетах и срочные депозиты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2023 год	2022 год
Рейтинг AAA(RU)**	5 786	1 200
Рейтинг A+(RU)**	648	2
Рейтинг A*	604	1 503
Рейтинг BBB(RU)**	-	189
Без рейтинга	19	149
Итого	7 057	3 043

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

** Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства АКРА.

8. Дебиторская задолженность

	2023 год	2022 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 635	1 162
Векселя к получению	-	235
Проценты к получению	21	168
За вычетом резерва под обесценение	(38)	(31)
Итого финансовые активы	2 618	1 534
Авансы выданные	1 404	938
Налог на добавленную стоимость к возмещению	209	32
Дебиторская задолженность по прочим налогам	11	28
Итого дебиторская задолженность	4 242	2 532

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

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

	2023 год		2022 год	
	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	2 597	-	1 125	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	8	(8)	7	(1)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	10	(10)	10	(10)
Просроченная свыше 12 месяцев	20	(20)	20	(20)
Итого	2 635	(38)	1 162	(31)

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлено в таблице ниже:

	2023 год	2022 год
Резерв под обесценение на 1 января	(31)	(21)
Увеличение	(7)	(10)
Резерв под обесценение на 31 декабря	(38)	(31)



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

Остальные классы дебиторской задолженности не содержат существенных обесценившихся активов.

Проценты к получению в составе дебиторской задолженности в сумме 18 руб. (31 декабря 2022 года: 98 руб.) представляют собой проценты по займам, выданным компаниям под общим контролем Группы Акрон и материнской компании.

9. Дебиторская задолженность по займам

	2023 год	2022 год
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам		
В российских рублях		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой 7,5% (2022 год: от 6,0% до 7,5%) годовых	700	1 992
В евро		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой 12M EURIBOR +4,0% годовых	3	-
	703	1 992

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Дебиторскую задолженность по займам составляют займы, выданные компаниям под общим контролем Группы «Акрон» и материнской компании, в сумме 703 руб. (31 декабря 2022 года: 1 992 руб.) (Примечание 5).

В 2023 году Группа начислила доходы по процентам к получению по займам в сумме 149 руб. (2022 год: 205 руб.).

10. Запасы

	2023 год	2022 год
Сырье, материалы и запасные части	5 311	5 216
Готовая продукция	2 505	2 134
Незавершенное производство	74	51
	7 890	7 401

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 50 руб. (31 декабря 2022 года: 50 руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.



11. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2023 года	7 451	17 464	291	70	2 423	27 699
Поступления	-	-	-	-	1 900	1 900
Перенос между категориями	203	465	69	18	(755)	-
Выбытия	(8)	(18)	(10)	(3)	-	(39)
Остаток на 31 декабря 2023 года	7 646	17 911	350	85	3 568	29 560
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2023 года	4 921	9 622	186	53	-	14 782
Амортизационные отчисления	280	1 305	30	6	-	1 621
Выбытия	(8)	(18)	(10)	-	-	(36)
Остаток на 31 декабря 2023 года	5 193	10 909	206	59	-	16 367
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2023 года	2 530	7 842	105	17	2 423	12 917
Остаток на 31 декабря 2023 года	2 453	7 002	144	26	3 568	13 193

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
Остаток на 1 января 2022 года	6 337	14 688	230	67	3 405	24 727
Поступления	-	-	-	-	3 070	3 070
Перенос между категориями	1 138	2 838	72	4	(4 052)	-
Выбытия	(24)	(62)	(11)	(1)	-	(98)
Остаток на 31 декабря 2022 года	7 451	17 464	291	70	2 423	27 699
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2022 года	4 796	8 736	175	49	-	13 756
Амортизационные отчисления	144	946	22	5	-	1 117
Выбытия	(19)	(60)	(11)	(1)	-	(91)
Остаток на 31 декабря 2022 года	4 921	9 622	186	53	-	14 782
Остаточная стоимость						
Остаток на 1 января 2022 года	1 541	5 952	55	18	3 405	10 971
Остаток на 31 декабря 2022 года	2 530	7 842	105	17	2 423	12 917

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. В 2023 и 2022 годах отсутствовали индикаторы обесценения, поэтому тестирование на предмет обесценения не проводилось.

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года отсутствовали основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам.



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

	2023 год	2022 год
Остаток на 1 января	1 551	1 161
Поступления	1 340	480
Прибыль / (убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода	141	(90)
Остаток на 31 декабря	3 032	1 551

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2023 год	2022 год
Внеоборотные				
АО «Акронит»	Вложения в добывающие активы	Российская Федерация	782	666
ПАО «Акрон»		Российская Федерация	1 875	510
Прочее		Российская Федерация	375	375
Итого внеоборотные			3 032	1 551

Справедливая стоимость инвестиции в АО «Акронит» была определена на основании финансовой модели дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2023 года в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 27).

Справедливая стоимость инвестиции в ПАО «Акрон» была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату последней операции или на отчетную дату. На 31 декабря 2023 года цена акций ПАО «Акрон» на Московской бирже составила 18 850 руб. за акцию (31 декабря 2022 года: 18 210 руб. за акцию).

13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

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

	2023	2022
Остаток на 1 января	4 043	5 258
Доля:		
– в убытке	(405)	(791)
– в прочем совокупном доходе / (убытке)	1 083	(424)
Остаток на 31 декабря	4 721	4 043

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

2023

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	9 918	(1 765)	23	(810)	50%	Российская Федерация

2022

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	7 264	(1 383)	687	(1 582)	50%	Российская Федерация



14. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2023 год	2022 год
Остаток на 1 января	4 762	43
Поступления	-	5 663
Выбытия	(4 725)	(1 060)
(Убыток) / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в составе прибыли или убытка	(37)	116
Остаток на 31 декабря	-	4 762

У Группы имеются инвестиции в облигации следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	2023 год	2022 год
Внеоборотные				
ПАО «Акрон»	Материнская компания	Российская Федерация	-	4 719
Прочее		Российская Федерация	-	43
Итого оборотные			-	4 762

Справедливая стоимость облигаций ПАО «Акрон» оценивается по рыночной стоимости.

15. Кредиторская задолженность

	2023 год	2022 год
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 471	1 206
Задолженность по дивидендам	50	120
Итого финансовая кредиторская задолженность	1 521	1 326
Задолженность перед персоналом	1 986	492
Задолженность по налогам	105	245
Прочие кредиторы	6	178
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	3 618	2 241

16. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2023 год	2022 год
Займы	-	2 883
	-	2 883

Сроки погашения кредитов и займов Группы представлены ниже:

	2023 год	2022 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	-	2 883
	-	2 883

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2023 год	2022 год
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	-	2 883
	-	2 883

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 долгосрочных банковских кредитов, составила 35 938 руб. (31 декабря 2022 года: 24 068 руб.). Условия по неиспользованным кредитным линиям соответствуют условиям по прочим кредитам и займам.

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

	2023 год	2022 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В рублях		
Займ с фиксированной процентной ставкой 7,5% годовых	-	2 883
Итого краткосрочные кредиты и займы	-	2 883



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

17. Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из 875 439 260 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,25 руб. за акцию.

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

	Обыкновенные акции		
	Кол-во акций в обращении	Акционерный капитал	Эмиссионный доход
На 31 декабря 2022 года	875 439 260	1 419	94
На 31 декабря 2023 года	875 439 260	1 419	94

18. Себестоимость проданной продукции

	2023 год	2022 год
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	14 210	16 435
Природный газ	5 906	4 520
Затраты на персонал	3 427	1 789
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 658	1 245
Топливо и электроэнергия	1 548	1 345
Ремонт и техническое обслуживание	932	865
Общепроизводственные расходы	344	293
	28 025	26 492

19. Коммерческие, общие и административные расходы

	2023 год	2022 год
Затраты на персонал	2 642	2 487
Экспортные пошлины (Примечание 24 (iv))	832	-
Охранные услуги	140	118
Налоги, кроме налога на прибыль	86	50
Страхование	49	42
Прочие расходы	35	26
Создание резерва по дебиторской задолженности	33	10
Командировочные расходы	30	17
Банковские услуги	28	25
Юридические, аудиторские и консультационные услуги	26	22
Представительские расходы	8	37
Расходы на услуги связи	8	7
Содержание и аренда зданий	2	1
	3 919	2 842

20. Финансовые доходы, нетто

	2023 год	2022 год
Прибыль по курсовым разницам, нетто	271	322
Проценты к получению	268	805
Доходы от дивидендов	3	-
(Убыток) / прибыль от продажи валюты	(30)	42
	512	1 169

21. Прочие операционные доходы, нетто

	2023 год	2022 год
Прибыль по курсовым разницам, нетто	480	100
Прочие доходы / (расходы), нетто	121	(21)
Убыток от выбытия основных средств	(3)	(7)
	598	72



22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся собственникам Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

	2023 год	2022 год
Средневзвешенное количество выпущенных акций, обладающих правами участия	875 439 260	875 439 260
Прибыль за отчетный год	6 214	8 990
Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании	7,10	10,27

23. Налог на прибыль

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

	2023 год	2022 год
Расходы по налогу на прибыль – текущая часть	2 664	2 131
Расходы по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(677)	67
Расходы по налогу на прибыль	1 987	2 198

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

	2023 год		2022 год	
Прибыль до налогообложения	8 201	100%	11 188	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20% (2022 год: 20%)	1 640	20%	2 238	20%
Налог на сверхприбыль	462	5%	-	-
Налоговый эффект расходов / (необлагаемых доходов), не уменьшающих налогооблагаемую базу	(115)	(1)%	(40)	0%
Расходы по налогу на прибыль	1 987	24%	2 198	20%

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 462 руб., воспользовавшись правом на применение пониженной ставки при ранней уплате.



	1 января 2023 года	Признаны в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:				
Основные средства	480	(271)	-	209
Инвестиции	568	(111)	243	700
Запасы	63	21	-	84
Прочие активы	(8)	(17)	-	(25)
Отложенное налоговое обязательство	1 103	(378)	243	968
Зачет налога	(175)	(299)	-	(474)
Признанное отложенное налоговое обязательство	928	(677)	243	494
Дебиторская задолженность	(81)	(3)	-	(84)
Кредиторская задолженность	(73)	(296)	-	(369)
Прочие обязательства	(21)	-	-	(21)
Отложенный налоговый актив	(175)	(299)	-	(474)
Зачет налога	175	299	-	474
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Признанное чистое отложенное налоговое обязательство	928	(677)	243	494

	1 января 2022 года	Признаны в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:				
Основные средства	317	163	-	480
Инвестиции	730	(63)	(99)	568
Запасы	1	62	-	63
Прочие активы	73	(81)	-	(8)
Отложенное налоговое обязательство	1 121	81	(99)	1 103
Зачет налога	(161)	(14)	-	(175)
Признанное отложенное налоговое обязательство	960	67	(99)	928
Дебиторская задолженность	(80)	(1)	-	(81)
Кредиторская задолженность	(60)	(13)	-	(73)
Прочие обязательства	(21)	-	-	(21)
Отложенный налоговый актив	(161)	(14)	-	(175)
Зачет налога	161	14	-	175
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Признанное чистое отложенное налоговое обязательство	960	67	(99)	928

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



24. Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Признание производных финансовых активов и обязательств

Группа Акрон, в состав которой входит Компания как дочернее предприятие, привлекает банки для софинансирования проекта по освоению Талицкого участка Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей в Пермском крае. За предыдущие годы в рамках данных сделок независимые банки приобрели 49,9% акций АО «ВКК». Банки заключили с компаниями Группы Акрон, включая материнскую компанию ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж», опционные договоры на покупку/продажу приобретенных долей. В рамках данных договоров ряд компаний Группы Акрон являются солидарными получателями выгод и солидарно отвечают по обязательствам. Соответствующие опционы были признаны в консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» по справедливой стоимости.

Исходя из того, что принятие решений по управлению опционами осуществляется материнской компанией ПАО «Акрон», Руководство Группы пришло к выводу, что опционы на покупку и продажу акций в рамках сделки по продаже акций АО «ВКК» держателю неконтролирующей доли не должны быть признаны в консолидированной отчетности ПАО «Дорогобуж».

Производные финансовые активы и обязательства, отраженные в консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили 9 401 руб. нетто-обязательства (31 декабря 2022 года: 6 274 руб. нетто-обязательства). Более подробную информацию можно получить из опубликованной консолидированной финансовой отчетности Группы Акрон.

ii Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет обязательства капитального характера в отношении основных средств на 1 133 руб. (31 декабря 2022 года: 797 руб.).

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

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. На 31 декабря 2023 года Группа имеет предоставленные гарантии в сумме 737 руб. (31 декабря 2022 года: 1 771 руб.) в отношении связанных сторон (Примечание 5).

iii Судебные разбирательства

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

iv Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в купе 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 выбывающих 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.

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.

v Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. 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.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет обоснованна.

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

vi Вопросы охраны окружающей среды

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

25. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

25.1 Управление финансовыми рисками

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

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	В обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	7 057	-	-	7 057
Дебиторская задолженность (Примечание 8)				
- Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва	2 597	-	-	2 597
- Проценты к получению	21	-	-	21
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 9)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	703	-	-	703
Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 12)				
- Корпоративные акции	-	3 032	-	3 032
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	10 378	3 032	-	13 410

Все финансовые обязательства Группы 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	В обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)				
- Денежные средства в кассе и на банковских счетах	3 043	-	-	3 043
Дебиторская задолженность (Примечание 8)				
- Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва	1 131	-	-	1 131
- Проценты к получению	168	-	-	168
Дебиторская задолженность по займам (Примечание 9)				
- Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	1 992	-	-	1 992
Инвестиции в долговые инструменты (облигации) (Примечание 14)				
- Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 12)	-	-	4 762	4 762
- Корпоративные акции	-	1 551	-	1 551
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	6 334	1 551	4 762	12 647

В ходе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный 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 38% (2022 год: 21%) 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 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 кредитов и займов в иностранной валюте зависит от текущих и форвардных ставок иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.



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

На 31 декабря 2023 года	Доллар США	Евро	Китайский юань
Денежные финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	552	-	1 829
Дебиторская задолженность	1 820	-	678
	2 372	-	2 507
Денежные финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(102)	(208)	(4)
	(102)	(208)	(4)
Чистая позиция	2 270	(208)	2 503

На 31 декабря 2022 года	Доллар США	Евро	Китайский юань
Денежные финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	678	6	1 075
Дебиторская задолженность	680	-	210
	1 358	6	1 285
Денежные финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(80)	(257)	-
	(80)	(257)	-
Чистая позиция	1 278	(251)	1 285

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью по выданным займам, денежными средствами и их эквивалентами, задолженностью покупателей и заказчиков и кредиторской задолженностью, выраженными в иностранной валюте. Группа рассчитывает чувствительность для 20 процентного ослабления российского рубля относительно доллара США и китайского юаня для остатков на 31 декабря 2023 года.

	Доллар США		Китайский юань	
	2023 год	2022 год	2023 год	2022 год
<i>Влияние на прибыль за вычетом налогов и на собственные средства:</i>				
Укрепления валюты на 20%	363	204	400	207
Ослабления валюты на 20%	(363)	(204)	(400)	(207)

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

(ii) Процентный риск

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

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

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

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. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, отсутствовали (Примечание 16).



По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 процентных пунктов выше, притом, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 63 руб. меньше. По состоянию на 31 декабря 2022 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 процентных пунктов выше, притом, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 12 руб. меньше. Влияние изменения обменного курса за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

(iii) Ценовой риск

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

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

(б) Кредитный риск

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

Максимальная сумма кредитного риска в размере 10 378 руб. (2022 год: 11 096 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность по займам, денежные средства и их эквиваленты и долговые ценные бумаги. Данная сумма не включает долевые инвестиции.

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

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

Мониторинг и контроль за кредитным риском 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 четыре 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).

На 31 декабря 2023 года сумма займов в размере 703 руб. или 100% общей величины займов выданных была выдана ПАО «Акрон» и его дочерним компаниям (31 декабря 2022 года: 1 992 руб. или 100%). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить свои финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению



риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращаемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7), инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и 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 денежные средства, банковские депозиты, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

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

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

	Балансовая стоимость	До востребования и менее 3 мес.	3-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 года						
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 15)	1 471	1 471	-	-	-	1 471
Обязательства по аренде	48	12	36	-	-	48
Итого	1 519	1 483	36	-	-	1 519

	Балансовая стоимость	До востребования и менее 3 мес.	3-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Итого
На 31 декабря 2022 года						
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 15)	1 206	1 206	-	-	-	1 206
Обязательства по аренде	92	12	34	46	-	92
Итого	1 298	1 218	34	46	-	1 298

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

На 31 декабря 2023 года сумма неиспользованных кредитных линий Группы составляла 35 938 руб. (31 декабря 2022 года: 24 068 руб.) (Примечание 16).

25.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Группа осуществляет контроль над капиталом, исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2023 году, неизменно с 2011 года, стратегия Группы предусматривала поддержание значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств на уровне не более 150%.



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

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств (Примечание 16) и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

- уровень 1 – отсутствуют (2022 год: отсутствуют);
- уровень 3 – 2 504 руб. (2022 год: 6 313 руб.).

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

Инвестиции в акции АО «Акронит» представляют собой вложения в добывающие активы (в том числе АО «ВКК»). Прогнозный период в финансовой модели, использованной для определения справедливой стоимости, был определен с учетом срока действия лицензий на разведку и добычу. Основные предпосылки, используемые для определения справедливой стоимости акций АО «ВКК», были раскрыты в консолидированной отчетности ПАО «Акрон» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

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

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



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

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

27. Существенные положения учетной политики

27.1 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.

27.2 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 по дебиторской задолженности вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

27.3 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 цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

27.4 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:



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

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

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

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

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

27.5 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, изменения 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 краткосрочную аренду. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

27.6 Кредиты и займы

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

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

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

27.7 Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.



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

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

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

27.8 Операции в иностранной валюте

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

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

По состоянию на 31 декабря 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

27.9 Резервы по обязательствам и расходам

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

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

Резервы 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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



консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствующем отчетном периоде.

27.10 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.

27.11 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 (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 при отправке. 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.

27.12 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, плюсуется 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 долевыe 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

<p>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</p>	<p>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.</p>
<p>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</p>	<p>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.</p>
<p>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>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 убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.</p>
<p>Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</p>	<p>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.</p>

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.

Обесценение

Финансовые активы. Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- дебиторской задолженности;
- финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки определяются одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков — это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок — это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

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 на индивидуальной основе на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение.

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 или 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 и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается и, 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.

27.13 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления суммы прибыли или убытка, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций участия, находившихся в обращении в течение отчетного года, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

27.14 Сегментная отчетность

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

27.15 Гарантии

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

28. 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.

29. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты не выявлено.