

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ДОРОГОВУЖ»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная  
финансовая информация за три месяца,  
закончившихся 31 марта 2024 года**



## Содержание

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

### Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

1	Группа «ДорогОбУЖ» и ее деятельность .....	5
2	Основы представления .....	5
3	Сезонность .....	5
4	Основные положения учетной политики .....	5
5	Информация по сегментам .....	5
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	7
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	7
8	Дебиторская задолженность .....	8
9	Дебиторская задолженность по займам .....	8
10	Запасы .....	8
11	Основные средства .....	8
12	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия .....	9
13	Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	9
14	Кредиторская задолженность .....	9
15	Финансовые доходы, нетто .....	10
16	Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто.....	10
17	Прибыль на акцию .....	10
18	Налог на прибыль .....	10
19	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	10
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	12



	Прим.	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	11	13 121	13 193
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	4 671	4 721
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	3 711	3 032
Прочие внеоборотные активы		861	906
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>22 364</b>	<b>21 852</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	6 657	7 890
Дебиторская задолженность по краткосрочным займам	9	703	703
Дебиторская задолженность	8	4 688	4 242
Денежные средства и их эквиваленты	7	7 607	7 057
Прочие оборотные активы		257	218
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>19 912</b>	<b>20 110</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>42 276</b>	<b>41 962</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал		1 419	1 419
Эмиссионный доход		94	94
Нераспределенная прибыль		34 600	33 809
Резерв переоценки		229	375
<b>Капитал, причитающийся собственникам компании</b>		<b>36 342</b>	<b>35 697</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>36 342</b>	<b>35 697</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Прочие долгосрочные обязательства		102	103
Отложенные налоговые обязательства		310	494
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>412</b>	<b>597</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	14	3 496	3 618
Задолженность по налогу на прибыль		164	217
Краткосрочные обязательства по аренде		37	48
Авансы полученные		1 825	1 785
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>5 522</b>	<b>5 668</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5 934</b>	<b>6 265</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>42 276</b>	<b>41 962</b>

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 21 мая 2024 года.

В. Я. Куницкий  
Президент



А.В. Миленков  
Финансовый директор



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2024	31 марта 2023
Выручка	5	11 762	13 044
Себестоимость проданной продукции		(7 480)	(7 660)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4 282</b>	<b>5 384</b>
Транспортные расходы		(1 276)	(972)
Коммерческие, общие и административные расходы		(2 242)	(1 325)
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	16	(41)	332
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>723</b>	<b>3 419</b>
Финансовые доходы, нетто	15	195	114
Расходы по процентам		-	(38)
Доля в убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(41)	(112)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>877</b>	<b>3 383</b>
Расход по налогу на прибыль	18	(79)	(523)
<b>Прибыль за период</b>		<b>798</b>	<b>2 860</b>
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход, 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>			
- (Убыток) / прибыль за период	13	(182)	12
- Налог на прибыль в составе прочего совокупного дохода		36	(2)
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>- Доля в прочем совокупном (убытке) / доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль</i>			
		(7)	295
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за период</b>		<b>(153)</b>	<b>305</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>645</b>	<b>3 165</b>
<b>Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях)</b>			
	17	<b>0,91</b>	<b>3,27</b>



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		877	3 383
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		459	412
Создание резерва по дебиторской задолженности		1	-
Долю в убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	41	112
Убыток от выбытия основных средств, нетто	11	39	-
Расходы по процентам		-	38
Проценты к получению		(201)	(112)
Убыток от инвестиций		-	38
Курсовые разницы		(17)	(202)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>1 199</b>	<b>3 669</b>
(Увеличение) / уменьшение задолженности покупателей и заказчиков		(856)	20
Уменьшение / (увеличение) авансов поставщикам		261	(201)
Уменьшение / (увеличение) прочей дебиторской задолженности		161	(59)
Уменьшение запасов		1 233	892
Увеличение прочих оборотных активов		(39)	(32)
Уменьшение задолженности поставщикам и подрядчикам		(414)	(122)
Увеличение прочей кредиторской задолженности		294	376
Увеличение / (уменьшение) авансов от заказчиков		40	(2 274)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 879</b>	<b>2 269</b>
Налог на прибыль уплаченный		(279)	(713)
Проценты уплаченные		-	(195)
<b>Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 600</b>	<b>1 361</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(384)	(395)
Поступления от погашения займов выданных		-	1 430
Проценты полученные		188	103
Приобретение инвестиций в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(861)	(214)
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		2	(26)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 055)</b>	<b>898</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	(2)
Погашение заемных средств		-	(1 306)
Платежи по обязательствам по аренде		(12)	(12)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(12)</b>	<b>(1 320)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>533</b>	<b>939</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		17	202
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>7</b>	<b>7 057</b>	<b>3 043</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>7</b>	<b>7 607</b>	<b>4 184</b>



	<b>Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании</b>				<b>Итого капитал</b>
	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Резерв переоценки</b>	
<b>Остаток на 1 января 2023 г.</b>	<b>1 419</b>	<b>94</b>	<b>26 728</b>	<b>262</b>	<b>28 503</b>
<b>Общий совокупный доход</b>					
Прибыль за период	-	-	2 860	-	2 860
<i>Прочий совокупный доход</i>					
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	12	12
Доля в прочем совокупном доходе, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	295	-	295
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	(2)	(2)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>295</b>	<b>10</b>	<b>305</b>
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 155</b>	<b>10</b>	<b>3 165</b>
<b>Остаток на 31 марта 2023 г.</b>	<b>1 419</b>	<b>94</b>	<b>29 883</b>	<b>272</b>	<b>31 668</b>
<b>Остаток на 1 января 2024 г.</b>	<b>1 419</b>	<b>94</b>	<b>33 809</b>	<b>375</b>	<b>35 697</b>
<b>Общий совокупный доход</b>					
Прибыль за период	-	-	798	-	798
<i>Прочий совокупный убыток</i>					
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(182)	(182)
Доля в прочем совокупном убытке, приходящаяся на инвестиции, учитываемые методом долевого участия за вычетом налога на прибыль	-	-	(7)	-	(7)
Налог на прибыль, учтенный в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	36	36
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>(146)</b>	<b>(153)</b>
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>791</b>	<b>(146)</b>	<b>645</b>
<b>Остаток на 31 марта 2024 г.</b>	<b>1 419</b>	<b>94</b>	<b>34 600</b>	<b>229</b>	<b>36 342</b>



## **1 Группа «Дорогобуж» и ее деятельность**

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 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 является производство, сбыт и реализация химических удобрений и сопутствующей продукции. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в Смоленской области России.

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

Материнской компанией Группы является ПАО «Акрон» (Российская Федерация).

## **2 Основы представления**

### **2.1 Соответствие стандартам**

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, в следствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

### **2.2 Оценки и допущения**

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

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

## **3 Сезонность**

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

## **4 Основные положения учетной политики**

Методы учета, применяемые в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2023 года.

## **5 Информация по сегментам**

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

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



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

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

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

Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	11 762	4	11 766
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	-	(4)	(4)
Выручка третьим лицам	11 762	-	11 762
<b>EBITDA</b>	<b>1 214</b>	<b>-</b>	<b>1 214</b>

Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года:

	Дорогобуж	Прочее	Итого
Выручка по сегментам	13 050	80	13 130
Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	(6)	(80)	(86)
Выручка третьим лицам	13 044	-	13 044
<b>EBITDA</b>	<b>3 557</b>	<b>-</b>	<b>3 557</b>

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
<b>Операционная прибыль</b>	<b>723</b>	<b>3 419</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	459	412
Прибыль по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(7)	(274)
Убыток от выбытия основных средств	39	-
<b>Итого консолидированный показатель EBITDA</b>	<b>1 214</b>	<b>3 557</b>

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.

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
<b>Выручка</b>		
Российская Федерация	7 626	11 550
Азия (не включая КНР)	2 331	428
КНР	830	767
Латинская Америка	505	-
СНГ	123	299
Прочие	347	-
<b>Итого</b>	<b>11 762</b>	<b>13 044</b>

Выручка от продажи химических удобрений составляет 97% от общей выручки (за три месяца 2023 года: 97%).

За три месяца 2024 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 974 руб. (за три месяца 2023 года: 1 056 руб.).

За три месяца 2024 года у Группы было три покупателя, объем продаж которым индивидуально превысил 10% от общей выручки Группы (за три месяца 2023 года: четыре покупателя).





## 6 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 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	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8	Материнская компания	89	73
		Компании под общим контролем	191	23
Проценты к получению		Компании под общим контролем	31	18
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	Ассоциированная компания	4 671	4 721
Авансы выданные		Компании под общим контролем	379	305
Дебиторская задолженность по займам	9	Компании под общим контролем	703	703
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	14	Материнская компания	(103)	(353)
		Компании под общим контролем	(12)	(20)
Авансы полученные, без НДС		Компании под общим контролем	(2 158)	(2 051)
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	Материнская компания	2 554	1 875
		Компании под общим контролем	782	782

### ii Операции со связанными сторонами

Статья отчета о совокупном доходе	Прим.	Характер взаимоотношений	Три месяца, закончившиеся	
			31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Выручка от продажи минеральных удобрений, прочих товаров и услуг	5	Материнская компания	66	1 846
		Компании под общим контролем	7 317	9 495
Доля в убытке инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	Ассоциированная компания	(41)	(112)
		Материнская компания	(221)	(122)
Приобретение сырья и материалов		Компании под общим контролем	(1 190)	(1 472)
Проценты к получению	15	Компании под общим контролем	13	16

### Статья отчета о движении денежных средств

Приобретение инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	Материнская компания	(861)	(214)
--	----	----------------------	-------	-------

На 31 марта 2024 года Группа имеет поручительства в сумме 921 руб. в отношении связанных сторон (31 декабря 2023 года: 737 руб.).

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	4 784	4 676
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	1 967	1 829
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	856	552
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7 607</b>	<b>7 057</b>

На 31 марта 2024 года денежные средства и их эквиваленты включали срочные депозиты на сумму 4 443 руб. (31 декабря 2023 года: 5 120 руб.).



## 8 Дебиторская задолженность

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3 491	2 635
Проценты к получению	35	21
За вычетом резерва под обесценение	(39)	(38)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 487</b>	<b>2 618</b>
Авансы выданные	1 143	1 404
Налог на добавленную стоимость к возмещению	53	209
Дебиторская задолженность по прочим налогам	5	11
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>4 688</b>	<b>4 242</b>

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

На 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности.

## 9 Дебиторская задолженность по займам

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<b>Дебиторская задолженность по краткосрочным займам</b>		
<b>В российских рублях</b>		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой 7,5% годовых	700	700
<b>В евро</b>		
Займы, выданные связанным сторонам с процентной ставкой 12M EURIBOR +4,0% годовых	3	3
	<b>703</b>	<b>703</b>

На 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года под указанные выше займы обеспечение не предоставлялось.

Дебиторскую задолженность по займам составляют займы, выданные компаниям под общим контролем Группы Акрон в сумме 703 руб. (31 декабря 2023 года: 703 руб.) (Примечание 6).

На 31 марта 2024 года Группа начислила доходы по процентам к получению по займам в сумме 13 руб. (31 марта 2023 года: 16 руб.).

## 10 Запасы

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье, материалы и запасные части	4 708	5 311
Готовая продукция	1 892	2 505
Незавершенное производство	57	74
	<b>6 657</b>	<b>7 890</b>

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 50 руб. (31 декабря 2023 года: 50 руб.). По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

## 11 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2024 г.	2023 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>13 193</b>	<b>12 917</b>
Поступления	384	395
Выбытия	(39)	-
Амортизация за период	(417)	(404)
<b>Балансовая стоимость на 31 марта</b>	<b>13 121</b>	<b>12 908</b>



## 12 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	2024 г.	2023 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>4 721</b>	<b>4 043</b>
Доля:		
– в убытке	(41)	(112)
– в прочем совокупном (убытке) / доходе	(9)	369
<b>Балансовая стоимость на 31 марта</b>	<b>4 671</b>	<b>4 300</b>

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:

### 31 марта 2024 года:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	9 916	(1 838)	95	(2)	50%	Россия

### 31 марта 2023 года:

Наименование	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток	Доля участия (%)	Страна регистрации
ООО «Балттранс»	8 887	(1 507)	4	(224)	50%	Россия

## 13 Инвестиции в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2024 г.	2023 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>3 032</b>	<b>1 551</b>
Поступления	861	214
(Убыток) / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в составе прочего совокупного дохода	(182)	12
<b>Остаток на 31 марта</b>	<b>3 711</b>	<b>1 777</b>

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<b>Внеоборотные</b>				
АО «Акронит»	Вложения в добывающие активы	Российская Федерация	782	782
ПАО «Акрон»		Российская Федерация	2 554	1 875
Прочее		Российская Федерация	375	375
<b>Итого внеоборотные</b>			<b>3 711</b>	<b>3 032</b>

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.

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основании рыночной цены на момент завершения торгов на дату последней операции или на отчетную дату. На 31 марта 2024 года цена акций ПАО «Акрон» на Московской бирже составила 17 362 руб. (31 декабря 2023 года: 18 850 руб.) за акцию.

## 14 Кредиторская задолженность

	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 057	1 471
Кредиторская задолженность по дивидендам	50	50
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 107</b>	<b>1 521</b>
Задолженность перед персоналом	2 009	1 986
Задолженность по налогам	378	105
Прочие кредиторы	2	6
<b>Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы</b>	<b>3 496</b>	<b>3 618</b>



## 15 Финансовые доходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	201	112
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	(18)	2
Прибыль по курсовым разницам, нетто	12	-
	<b>195</b>	<b>114</b>

## 16 Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Прочие операционные (расходы) / доходы, нетто	(9)	58
Убыток от выбытия основных средств	(39)	-
Прибыль по курсовым разницам, нетто	7	274
	<b>(41)</b>	<b>332</b>

## 17 Прибыль на акцию

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

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Средневзвешенное количество выпущенных акций, обладающих правом участия	875 439 260	875 439 260
Прибыль за отчетный период	798	2 860
<b>Базовая прибыль на акцию (выраженная в рублях), причитающаяся собственникам Компании</b>	<b>0,91</b>	<b>3,27</b>

## 18 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	226	753
Расходы по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(147)	(230)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>79</b>	<b>523</b>

## 19 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### i Судебные разбирательства

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

### ii Условия осуществления деятельности Группы

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

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 ввело экспортные пошлины. С 1 января 2023 года 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 2023 года ставка вывозной таможенной пошлины на минеральные удобрения применяется в размере 7 процентов, но не менее 1 100 рублей за тонну.

Руководство полагает, что в случае ухудшения ситуации 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 сокращенная промежуточная финансовая информация отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### **iii Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

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

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

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

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

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

#### **iv 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.

## **20 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 котировка на активном рынке цена финансового инструмента.

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





**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Инвестиции в долевыми инструментами, 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 следующее:

Уровень 1: котировальная цена на активном рынке;

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

Уровень 3: метод оценки, где в качестве входящих переменных используются в том числе данные ненаблюдаемых рынков.

Вложения в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, были включены в следующие категории:

Уровень 3 - в сумме 3 711 руб. (2023 год: 3 032 руб.).

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

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 существенно не отличается от их балансовой стоимости.