

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2024 года**

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Консолидированные сокращенные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале.....	4

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

**Акционерам и Совету Директоров
Публичного акционерного общества «Акрон»**

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Акрон» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 сентября 2024 года, соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года, и соответствующих консолидированных сокращенных промежуточных отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 года, а также примечаний к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основания для выражения вывода с оговоркой

Группа не раскрыла имя конечной контролирующей стороны по состоянию на 30 сентября 2024 года и 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.

Вывод с оговоркой

По результатам проведенной обзорной проверки, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения вывода с оговоркой», мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2024 года и за трех- и девятимесячные периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Наше аудиторское мнение о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года от 26 марта 2024 года было модифицировано ввиду обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения вывода с оговоркой».



Беляцкий Илья Олегович

АО «Кэпт»

Москва, Россия

27 ноября 2024 года



	Прим.	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	200 629	174 290
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	47 803	46 383
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	8 317	9 432
Активы в форме права пользования		2 231	1 985
Отложенные налоговые активы		197	923
Дебиторская задолженность по долгосрочным займам		3 060	-
Прочие внеоборотные активы		5 090	4 516
Итого внеоборотные активы		267 327	237 529
Оборотные активы			
Запасы	9	36 387	33 659
Дебиторская задолженность	8	49 866	37 796
Денежные средства и их эквиваленты	7	31 030	78 421
Прочие оборотные активы		418	287
Итого оборотные активы		117 701	150 163
ИТОГО АКТИВЫ		385 028	387 692
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	2 758	2 758
Собственные выкупленные акции		(2)	-
Нераспределенная прибыль		202 482	206 307
Резерв изменения справедливой стоимости		(17 610)	(16 495)
Прочие резервы		(7 155)	(488)
Накопленный резерв по пересчету валют		11 887	11 432
Капитал, причитающийся собственникам Компании		192 360	203 514
Неконтролирующая доля	17	7 524	27 207
ИТОГО КАПИТАЛ		199 884	230 721
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	51 113	45 903
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	-	4 128
Долгосрочные обязательства по аренде		2 174	1 649
Отложенные налоговые обязательства		7 856	4 895
Прочие долгосрочные обязательства		5 106	6 132
Итого долгосрочные обязательства		66 249	62 707
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	25 860	23 483
Краткосрочные кредиты и займы	15	83 222	57 616
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	5 229	5 273
Авансы полученные		2 890	7 029
Краткосрочные обязательства по аренде		431	698
Прочие краткосрочные обязательства		1 263	165
Итого краткосрочные обязательства		118 895	94 264
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		185 144	156 971
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		385 028	387 692

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 27 ноября 2024 года.

В.Я. Куницкий
Президент



А.В. Миленков
Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированные сокращенные промежуточные отчеты о прибыли или
убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев,
закончившихся 30 сентября 2024 года

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



	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 сентября 2024	30 сентября 2023	30 сентября 2024	30 сентября 2023
Выручка	5	142 997	130 533	47 297	42 576
Себестоимость проданной продукции		(71 744)	(66 076)	(24 273)	(22 431)
Валовая прибыль		71 253	64 457	23 024	20 145
Транспортные расходы		(17 001)	(12 471)	(5 917)	(4 726)
Коммерческие, общие и административные расходы		(19 621)	(9 786)	(7 379)	(3 206)
Прочие операционные доходы, нетто	19	462	24 482	5 251	10 627
Результаты операционной деятельности		35 093	66 682	14 979	22 840
Финансовые расходы, нетто	18	(1 931)	(24 402)	(9 815)	(9 986)
Расходы по процентам		(4 163)	(1 055)	(991)	(407)
(Убыток) / прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		(2 149)	(2 655)	(1 045)	2 070
Прибыль до налогообложения		26 850	38 570	3 128	14 517
Расход по налогу на прибыль	21	(6 683)	(12 933)	(1 639)	(7 923)
Прибыль за отчетный период		20 167	25 637	1 489	6 594
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
<i>Инвестиции в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>					
- (Убыток) / доход за период	12	(1 115)	(1 646)	1 029	(224)
<i>Прочий совокупный доход, который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>					
Разница от пересчета валют		475	5 707	2 196	1 748
Прочий совокупный (убыток) / доход за отчетный период		(640)	4 061	3 225	1 524
Общий совокупный доход за отчетный период		19 527	29 698	4 714	8 118
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		20 018	25 496	1 448	6 557
Держателям неконтролирующих долей		149	141	41	37
Прибыль за отчетный период		20 167	25 637	1 489	6 594
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Собственникам Компании		19 358	29 174	4 550	7 951
Держателям неконтролирующих долей		169	524	164	167
Общий совокупный доход за отчетный период		19 527	29 698	4 714	8 118
Прибыль на акцию					
Базовая (выраженная в рублях)	20	547,76	694,59	41	178,72
Разводненная (выраженная в рублях)	20	547,76	692,54	41	178,19

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



	Прим.	Девять месяцев, закончившиеся	
		30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		20 167	25 637
С корректировкой на:			
Расход по налогу на прибыль	21	6 683	12 933
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		9 707	9 573
(Восстановление) / создание резерва по дебиторской задолженности		(1 200)	447
Восстановление резерва под списание запасов		(95)	-
Убыток от выбытия основных средств, нетто		183	153
Расходы по процентам		4 163	1 055
Доходы по процентам	18	(3 257)	(905)
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		2 149	2 655
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		2 393	11 276
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		40 893	62 824
(Увеличение) / уменьшение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(11 173)	7 521
Уменьшение / (увеличение) авансов поставщикам		2 098	(4 014)
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(976)	(3 368)
Увеличение запасов		(2 614)	(5 095)
Увеличение задолженности поставщикам и подрядчикам		215	4 301
(Уменьшение) / увеличение прочей кредиторской задолженности		(3 225)	1 751
Уменьшение авансов от заказчиков		(4 139)	(3 215)
Увеличение прочих оборотных активов		(131)	(127)
Уменьшение прочих краткосрочных обязательств		(1 074)	-
Поступление денежных средств от операционной деятельности		19 874	60 578
Налог на прибыль уплаченный		(4 561)	(14 780)
Проценты уплаченные		(5 595)	(3 790)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		9 718	42 008
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(33 373)	(28 610)
Займы выданные		(3 053)	-
Проценты полученные		2 438	606
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		1 224	(1 829)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(32 764)	(29 833)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Приобретение неконтролирующих долей		(34 651)	-
Выкуп собственных акций	16	(4 879)	(797)
Дивиденды, выплаченные акционерам	16	(10 268)	(129)
Привлечение заемных средств	15	42 204	29 623
Погашение заемных средств	15	(17 709)	(8 979)
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	15	-	(5 275)
Платежи по обязательствам по аренде		(575)	(545)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(25 878)	13 898
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(48 924)	26 073
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 533	14 719
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	78 421	38 473
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	31 030	79 265

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



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2023 года	2 758	-	170 578	(13 003)	852	7 052	26 778	195 015
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	25 496	-	-	-	141	25 637
Прочий совокупный доход								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	(1 646)	-	-	-	(1 646)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	5 324	383	5 707
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(1 646)	-	5 324	383	4 061
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	25 496	(1 646)	-	5 324	524	29 698
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(797)	-	-	(797)
Прочее	-	-	-	-	-	-	2	2
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	-	(797)	-	2	(795)
Остаток на 30 сентября 2023 года	2 758	-	196 074	(14 649)	55	12 376	27 304	223 918



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании							
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв изменения справедливой стоимости	Прочие резервы	Накопленный резерв по пересчету валют	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	2 758	-	206 307	(16 495)	(488)	11 432	27 207	230 721
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	20 018	-	-	-	149	20 167
Прочий совокупный убыток								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долеваемые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	(1 115)	-	-	-	(1 115)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	455	20	475
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(1 115)	-	455	20	(640)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	20 018	(1 115)	-	455	169	19 527
Выкуп собственных акций	-	(2)	-	-	(4 877)	-	-	(4 879)
Дивиденды объявленные	-	-	(15 628)	-	-	-	-	(15 628)
Приобретение неконтролирующей доли (Примечание 13, 17)	-	-	(8 215)	-	(1 790)	-	(19 917)	(29 922)
Прочее	-	-	-	-	-	-	65	65
Итого операций с собственниками Компании	-	(2)	(23 843)	-	(6 667)	-	(19 852)	(50 364)
Остаток на 30 сентября 2024 года	2 758	(2)	202 482	(17 610)	(7 155)	11 887	7 524	199 884



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и включает в себя Публичное акционерное общество «Акрон» (далее – Компания или Акрон) и его дочерние компании (далее совместно именуемые – Группа или Группа «Акрон»). Акции Компании торгуются на Московской бирже.

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

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

2 Основы представления

2.1 Заявление о соответствии

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

В состав данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 года. Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

2.2 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации 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.

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 Изменение учетной политики

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, совпадает с той, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Политика в отношении признания и оценки налога на прибыль в промежуточном периоде соответствует политике, применявшейся в предыдущем промежуточном периоде.

Группа приняла выпущенные в 2020 и 2022 годах поправки к МСФО (IAS) 1: «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Они разъясняют определенные требования к определению того, следует ли классифицировать обязательство как краткосрочное или долгосрочное, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данные поправки не оказали влияния на кредиты и прочие обязательства Группы.

Ввиду изменений в классификации отдельных статей коммерческих расходов сопоставимые показатели были пересмотрены.

4 Сезонность

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на рынке удобрений, которая вызвана тем, что агропроизводители применяют и покупают удобрения в определённые времена года. Однако влияние 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.



5 Информация по сегментам

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

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

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

В отношении ряда активов, входящих в сегмент «Торговая деятельность», были введены ограничительные меры. Детали раскрыты в Примечании 22 (iii) «Условия осуществления деятельности Группы».

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

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

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA и чрезвычайные статьи не являются стандартными показателями деятельности по МСФО, принятые в Группе «Акрон» определения EBITDA могут отличаться от определений, используемых в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	109 579	(9 838)	99 741	33 396
Дорогобуж	30 168	(20 850)	9 318	5 435
Торговая деятельность	27 402	(134)	27 268	104
Добыча СЗФК	17 250	(11 573)	5 677	5 850
Прочее	1 949	(956)	993	85
Итого	186 348	(43 351)	142 997	44 870

Информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	94 261	(10 878)	83 383	39 709
Дорогобуж	31 314	(20 159)	11 155	6 881
Торговая деятельность	32 549	(270)	32 279	(1 179)
Добыча СЗФК	16 003	(13 632)	2 371	6 460
Прочее	2 101	(756)	1 345	(87)
Итого	176 228	(45 695)	130 533	51 784



Сверка EBITDA и результатов операционной деятельности:

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Результаты операционной деятельности	35 093	66 682
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 707	9 573
Убыток от выбытия основных средств, нетто	183	153
Прибыль по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(113)	(24 624)
Итого консолидированный показатель EBITDA	44 870	51 784

Информация о географических областях:

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

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Выручка		
Латинская Америка	40 241	34 184
Российская Федерация	28 704	28 896
Азия (не включая КНР)	27 935	26 212
США и Канада	22 399	18 703
КНР	9 745	10 335
Африка	5 481	5 601
СНГ	4 973	3 277
Прочие	3 519	3 325
Итого	142 997	130 533

Выручка от продажи химических удобрений составляет 84% от общей выручки (за девять месяцев 2023 года: 88%).

За девять месяцев 2024 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составляет 5 805 руб. (за девять месяцев 2023 года: 2 712 руб.). Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года.

Продажи двум покупателям индивидуально превысили 10% от общей выручки Группы (за девять месяцев 2023 года: по двум покупателям).

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.

Сальдо расчетов и операции со связанными сторонами не являются значительными за исключением задолженности по дивидендам в сумме 8 375 руб. (31 декабря 2023 года: 3 013 руб.) (Примечание 14).

7 Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	9 692	13 164
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	11 078	52 134
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	8 269	10 648
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	1 991	2 475
Итого денежные средства и их эквиваленты	31 030	78 421

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 13 770 руб. (31 декабря 2023 года: 58 806 руб.).

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

Часть банковских счетов в иностранной валюте в сумме 4 023 руб. ограничена в использовании по состоянию на отчетную дату (Примечание 22 (iii)).



8 Дебиторская задолженность

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	37 313	26 140
Векселя к получению	325	542
Прочая дебиторская задолженность	878	424
За вычетом резерва под обесценение	(2 842)	(4 042)
Итого финансовые активы	35 674	23 064
Авансы выданные	6 112	8 210
Налог на добавленную стоимость к возмещению	8 552	6 479
Предоплата по налогу на прибыль	235	209
Дебиторская задолженность по прочим налогам	216	757
За вычетом резерва под обесценение	(923)	(923)
Итого дебиторская задолженность	49 866	37 796

Справедливая стоимость дебиторской задолженности существенно не отличается от балансовой стоимости.

На 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

На 30 сентября 2024 года по трем покупателям сумма дебиторской задолженности индивидуально составила более 10% от общей суммы (31 декабря 2023 года: по двум покупателям).

9 Запасы

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье, материалы и запасные части	23 742	20 572
Готовая продукция	12 028	12 192
Незавершенное производство	617	895
	36 387	33 659

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 298 руб. (31 декабря 2023 года: 393 руб.).

На 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.

10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2024 г.	2023 г.
Балансовая стоимость на 1 января	174 290	139 097
Поступления	35 623	30 206
Выбытия	(183)	(153)
Амортизация за период	(9 246)	(8 934)
Курсовая разница от пересчета валют	145	1 052
Балансовая стоимость на 30 сентября	200 629	161 268

В состав поступлений за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, в объекты незавершенного строительства включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 2 428 руб. (за девять месяцев 2023 года: 1 787 руб.) в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» по ставке процента на заемные средства в размере от 8,21% до 8,76% (за девять месяцев 2023 года: 4,7% до 6,78%).

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года основных средств в залоге не было.

11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	743	752
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	37 785	36 631
Лицензии на добычу и разрешения на геологоразведку	7 496	7 221
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 429	1 429
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	350	350
	47 803	46 383

За девять месяцев 2024 года Группа капитализировала расходы по кредитам в сумме 1 154 руб. по ставке капитализации в размере 8,76% (за девять месяцев 2023 года: 1 399 руб. по ставке капитализации в размере 6,78%).



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

	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	9 432	12 924
Убыток от переоценки по справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	(1 115)	(1 646)
Остаток на 30 сентября	8 317	11 278

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Внеоборотные				
Grupa Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	7 849	8 964
Прочее		Российская Федерация	468	468
Итого внеоборотные			8 317	9 432
Итого			8 317	9 432

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S.A. была определена на основании котировальной цены на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности. На 30 сентября 2024 года цена акций Grupa Azoty S.A. на Варшавской фондовой бирже составила 492,95 руб. (31 декабря 2023 года: 562,97 руб.) за акцию. Инвестиции в компанию Grupa Azoty S.A. ограничены в использовании в рамках введения ограничительных мер (Примечание 22 (iii)).

13 Производные финансовые активы и обязательства

В отчетном периоде ПАО «Акрон» реализовало опцион «колл» и неконтролирующие акционеры реализовали опционы «пут». В результате Группа выкупила 40% долю в дочерней компании АО «ВКК» за 34 643 руб., увеличив долю владения в АО «ВКК» до 90% плюс 1 акция. Эффект от выкупа опционов отражен в консолидированном сокращенном промежуточном отчете об изменениях в капитале по строке «Приобретение неконтролирующей доли». Эффект от первичного признания выкупленных опционов в сумме 1 790 руб. был реклассифицирован в состав нераспределенной прибыли.

Нетто сумма обязательств на 30 сентября 2024 года представлена одним опционом «колл», который дает Группе право купить у неконтролирующих акционеров долю в АО «ВКК» 10% минус 1 акция по сентябрь 2025 года, и одним опционом «пут», который дает неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющуюся у них долю в АО «ВКК» в период с июля 2024 года по сентябрь 2025 года.

	На 30 сентября 2024 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	-	-	-	(5 229)
	-	-	-	(5 229)

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

14 Кредиторская задолженность

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	12 334	12 119
Кредиторская задолженность по дивидендам (Примечание 16)	8 469	3 109
Итого финансовые обязательства	20 803	15 228
Кредиторская задолженность перед персоналом	2 528	5 663
Задолженность по налогам	2 325	2 451
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	204	141
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	25 860	23 483



15 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выпущенные облигации	19 952	127
Кредиты с определенным сроком	102 975	107 900
Кредитные линии	13 157	-
	136 084	108 027

График погашения кредитов и займов Группы:

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	83 589	58 649
- от 1 до 5 лет	52 495	49 378
	136 084	108 027

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	36 523	32 095
- долларах США	70 415	75 831
- в китайских юанях	29 076	-
- евро	70	101
	136 084	108 027

На 30 сентября 2024 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов, составляет 78 576 руб. (31 декабря 2023 года: 87 027 руб.).

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

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 19% до 22% годовых	3 906	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 70% ключевой ставки Банка России +4,45% до ключевой ставки Банка России +3,25% (2023 год: от 80% ключевой ставки Банка России +3,4% до ключевой ставки Банка России +2,9%) годовых	1 222	334
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +1,85% годовых	16 665	17 125
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR +0,11448% +1,8% (2023 год: с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR + 0,26161% +1,8%) годовых	23 920	13 498
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR +0,11448% +3,5% годовых	28 555	27 624
В китайских юанях		
Кредиты с фиксированной процентной ставкой от 7,95% до 8,05% годовых	9 251	-
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 6M EURIBOR +0,65% годовых	70	68
Итого краткосрочные кредиты и займы	83 589	58 649
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(367)	(1 033)
Итого краткосрочные обязательства	83 222	57 616



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

	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 3,0% до 5,0% годовых	127	127
Кредиты с плавающей процентной ставкой от 70% ключевой ставки Банка России +4,45% до ключевой ставки Банка России +3,25% (2023 год: от 70% ключевой ставки Банка России +4,45 до 90% ключевой ставки Банка России +2,1%) годовых	497	402
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +1,85% годовых	14 106	14 107
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR +0,11448% +1,8% (2023 год: с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR +0,26161% +1,8%) годовых	17 940	34 709
В китайских юанях		
Облигационный заем с фиксированной процентной 7,75% годовых	19 825	-
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,65% годовых	-	33
Итого долгосрочные кредиты и займы	52 495	49 378
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(1 382)	(3 475)
Итого долгосрочные обязательства	51 113	45 903

В мае 2024 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 1 500 000 000 китайских юаней со сроком погашения в мае 2026 года. Облигации были размещены под 7,75% годовых без возможности досрочного выкупа.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 30 сентября 2024 года составила 19 143 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2023 года: 105 руб.).

На 30 сентября 2024 года по долгосрочным кредитным соглашениям на сумму 31 161 руб. (31 декабря 2023 года: 45 776 руб.) установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, чистого долга к показателю EBITDA и EBITDA к процентным расходам. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов. Группа выполняет данные требования кредитных соглашений. Группа ожидает, что данные ковенанты будут соблюдаться в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты.



Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2024	103 392	127	103 519
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	23 566	18 638	42 204
Погашение заемных средств	(17 709)	-	(17 709)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	5 857	18 638	24 495
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	2 375	1 187	3 562
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	2 759	-	2 759
Остаток на 30 сентября 2024	114 383	19 952	134 335

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2023	72 130	5 767	77 897
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	29 623	-	29 623
Погашение заемных средств	(8 979)	(5 275)	(14 254)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	20 644	(5 275)	15 369
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	23 463	-	23 463
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(3 861)	-	(3 861)
Остаток на 30 сентября 2023	112 376	492	112 868

16 Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 36 757 156 акций (31 декабря 2023 года: 36 757 156 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены за исключением выкупленных собственных акций.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2023 года	36 757 156	(28 000)	2 758	-	2 758
Выкуп собственных акций	-	(42 653)	-	-	-
На 30 сентября 2023 года	36 757 156	(70 653)	2 758	-	2 758
На 1 января 2024 года	36 757 156	(71 490)	2 758	-	2 758
Выкуп собственных акций	-	(334 314)	-	(2)	(2)
На 30 сентября 2024 года	36 757 156	(405 804)	2 758	(2)	2 756

В мае 2024 года Компания объявила дивиденды по результатам 2023 года в размере 427 руб. на одну обыкновенную акцию. На 30 сентября 2024 года часть суммы не была выплачена и отражена как кредиторская задолженность по дивидендам (Примечание 14), большая часть которой относится к задолженности перед связанными сторонами (Примечание 6).



17 Изменение неконтролирующих долей

С февраля по апрель 2024 года Группа выкупила 40% в АО «ВКК», увеличив свою долю с 50% плюс 1 акция до 90% плюс 1 акция. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 19 867 руб. и уменьшение величины нераспределенной прибыли по строке «Приобретение неконтролирующей доли» консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях в капитале в размере 8 215 руб.

Ниже приведены обобщенные данные о влиянии изменений доли Группы в АО «ВКК»:

	2024
Доля Группы на 1 января	24 946
Влияние нетто увеличения доли Группы	19 867
Доля в совокупном доходе	7
Доля Группы на 30 сентября	44 820

Изменения неконтролирующих долей по прочим компаниям Группы в сумме 50 руб. также отражены по строке «Приобретение неконтролирующих долей» консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях в капитале.

18 Финансовые расходы, нетто

	Девять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	3 257	905	1 066	619
Убыток по курсовым разницам, нетто	(3 926)	(24 859)	(10 171)	(10 448)
Прочие финансовые расходы, нетто	(1 262)	(448)	(710)	(157)
	(1 931)	(24 402)	(9 815)	(9 986)

19 Прочие операционные доходы, нетто

	Девять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Восстановление / (создание) резерва по дебиторской задолженности	1 200	(447)	1 200	(456)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	113	24 624	4 570	11 076
Убыток от выбытия основных средств, нетто	(183)	(153)	(15)	(47)
Расходы на благотворительность	(927)	(418)	(542)	(191)
Прочие операционные доходы, нетто	259	876	38	245
	462	24 482	5 251	10 627

20 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением выкупленных собственных акций. На 30 сентября 2024 года обыкновенные акции Компании не обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путём передачи собственных обыкновенных акций, в том числе ввиду того, что включение их в расчет не приводит к уменьшению прибыли или увеличению убытка от продолжающейся деятельности в расчёте на акцию.

	Девять месяцев, закончившиеся	
	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	36 757 156	36 757 156
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(212 153)	(50 717)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	36 545 003	36 706 439
Эффект наличия права исполнения обязательств путём передачи собственных обыкновенных акций	-	108 934
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	36 545 003	36 815 373
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	20 018	25 496
Базовая на акцию (в российских рублях)	547,76	694,59
Разводнённая на акцию (в российских рублях)	547,76	692,54



21 Налог на прибыль

	Девять месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.	30 сентября 2024 г.	30 сентября 2023 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	4 588	16 202	1 595	8 695
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	2 095	(3 269)	44	(772)
Расход по налогу на прибыль	6 683	12 933	1 639	7 923

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 8 992 руб. (31 декабря 2023 года: 14 380 руб.).

В соответствии с условиями лицензий, Группа обязана приступить к разработке определенных полезных ископаемых не позднее сроков, определенных соответствующими лицензионными соглашениями (Примечание 11).

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствуют предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

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

iii Условия осуществления деятельности Группы

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

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

В 2024 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. 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, однако санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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

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

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

В 2023 году Правительство РФ вводило экспортные пошлины. С 1 января 2023 года на экспорт удобрений из России была введена пошлина в размере 23,5% 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%, 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.

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. Правомерность формирования убытков прошлых налоговых периодов может быть проверена в периоде (ах), когда налоговая база уменьшена на сумму таких убытков. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 000 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.



По сделкам, совершённым с 1 января 2024 года, произошло ужесточение правил трансфертного ценообразования:

- увеличение количества офшоров (в частности, страны ЕС, США, Великобритания, Япония и пр.) приводит к ценовому контролю и, соответственно, рискам по трансфертному ценообразованию по более широкому перечню сделок с независимыми лицами;
- требования к информации для целей трансфертного ценообразования для её предоставления в налоговые органы были расширены, включая расширение объёма информации для отражения в документации по трансфертному ценообразованию и уведомления о контролируемых сделках, необходимость предоставления новых форм отчётности;
- действуют более высокие штрафные санкции в отношении сумм доначисления, включая введение налога у источника при занижении налогооблагаемой базы.

Помимо этого, налоговое законодательство содержит положения, 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.

Планируемые изменения налогового законодательства

В июле 2024 года был утвержден закон, предусматривающий комплексное изменение параметров налоговой системы России, в частности:

- увеличение общей ставки по налогу на прибыль до 25%;
- введение дифференцированных ставок по НДС в зависимости от размера и вида дохода, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде.

Вступление в силу изменений планируется с 1 января 2025 года. В консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, для целей расчета отложенных активов и обязательств в части разниц, реализуемых после 31 декабря 2024 года, использовалась ставка 25%.

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 случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию.

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

v Вопросы охраны окружающей среды

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

23 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 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Группа раскрывает финансовые инструменты, учитываемые в консолидированном сокращенном промежуточном 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 основном данные ненаблюдаемых рынков.

Вложения в долевыми инструментами в сумме 7 849 руб. включены в категорию уровня 3 (31 декабря 2023 года: 8 964 руб.). Параметры для определения справедливой стоимости этих долевыми инструментами по состоянию на 30 сентября 2024 года основываются на тех же данных, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам включены в категорию уровня 1 в сумме 19 952 руб. (31 декабря 2023 года: 127 руб.).

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций АО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка-Шоулза с учётом корректировок и использованием исходных данных и включалась в уровень 3. Метод оценки соответствует применённому в 2023 году.

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании 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. По состоянию на 30 сентября 2024 года справедливая стоимость кредитов и займов на 787 руб. меньше их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

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

24 События после отчетной даты

В октябре 2024 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 12 000 руб. со сроком погашения в октябре 2027 года. Облигации размещены на Московской бирже под ключевую ставку Банка России +1,75% годовых.