ПАО «ФосАгро»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года 1
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2026 года 2
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года 3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года 4

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Общие положения 5
2 Основы подготовки финансовой отчетности 6
3 Определение справедливой стоимости 7
4 Сезонность 7
5 Выручка 8
6 Себестоимость реализованной продукции Группы 8
7 Административные и коммерческие расходы 9
8 Налоги, кроме налога на прибыль 9
9 Прочие расходы, нетто 10
10 Финансовые доходы и расходы 10
11 Расход по налогу на прибыль 10
12 Основные средства 11
13 Активы в форме права пользования 12
14 Запасы 13
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность 13
16 Денежные средства и их эквиваленты 14
17 Прибыль на акцию 14
18 Кредиты и облигации 15
19 Обязательства по аренде 17
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность 18
21 Контрактные обязательства 18
22 Операции со связанными сторонами 18
23 Валютный риск 19
24 События после отчетной даты 19

Технологии Доверия

Акционерное общество
«Технологии Доверия – Аудит»
(АО «Технологии Доверия – Аудит»)

www.tedo.ru

ул. Кржижановского, д. 14, к. 3,
помещение 5/1,
вн. тер. г. муниципальный округ
Академический,
Москва, Российская Федерация,
117218

+7 495 967 60 00

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «ФосАгро»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ФосАгро» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа»), которая включает консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев закончившихся 30 сентября 2026 года, консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2026 года, консолидированные промежуточные сокращенные отчеты о движении денежных средств и об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующие пояснительные примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе 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 консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основание для вывода с оговоркой

В примечаниях к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство Группы не раскрыло информацию о сегментах за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, требуемую в соответствии с пунктом 16A (g) стандарта МСФО (IAS) 34.

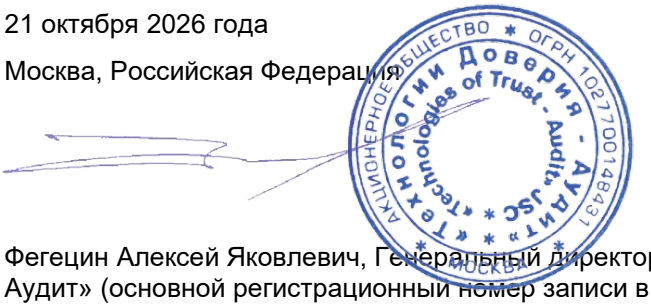
В связи с чрезмерным объемом нераскрытой информации по сегментам, требуемой в соответствии с пунктом 16A (g) стандарта МСФО (IAS) 34, включение данной нераскрытой информации в наше заключение по результатам обзорной проверки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности является нецелесообразным.

Вывод с оговоркой

На основе проведенной нами обзорной проверки, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для вывода с оговоркой», не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

21 октября 2026 года

Москва, Российская Федерация



Фегецин Алексей Яковлевич, Генеральный директор Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906101957)

ПАО «ФосАгро»

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года

Млн руб.	Прим.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2026	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2025
Выручка	5	446,061	441,736	164,673	143,180
Себестоимость реализованной продукции Группы	6	(302,528)	(241,561)	(107,941)	(82,629)
Себестоимость товаров для перепродажи		(10,504)	(18,121)	(1,798)	(5,059)
Валовая прибыль		**133,029**	**182,054**	**54,934**	**55,492**
Административные и коммерческие расходы	7	(38,573)	(32,215)	(13,901)	(11,215)
Налоги, кроме налога на прибыль	8	(9,329)	(8,863)	(3,196)	(2,888)
Прочие расходы, нетто	9	(11,516)	(7,030)	(3,631)	(2,971)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц по операционной деятельности, нетто	23	3,459	(18,626)	4,983	2,056
Прибыль от операционной деятельности		**77,070**	**115,320**	**39,189**	**40,474**
Финансовые доходы	10	2,256	2,456	488	818
Финансовые расходы	10	(19,311)	(18,317)	(7,039)	(4,812)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц по финансовой деятельности, нетто	23	(17,835)	25,048	(15,877)	(9,445)
Прибыль до налогообложения		**42,180**	**124,507**	**16,761**	**27,035**
Расход по налогу на прибыль	11	(10,878)	(28,815)	(4,112)	(6,885)
Прибыль за отчетный период		**31,302**	**95,692**	**12,649**	**20,150**
Причитающаяся:					
акционерам Компании		31,294	95,671	12,644	20,141
держателям неконтролирующих долей*		8	21	5	9
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в руб.)	17	242	739	98	156
Общий совокупный доход за отчетный период		**31,302**	**95,692**	**12,649**	**20,150**
Причитающийся:					
акционерам Компании		31,294	95,671	12,644	20,141
держателям неконтролирующих долей*		8	21	5	9

**Под неконтролирующей долей следует понимать миноритарных акционеров дочерних компаний ПАО «ФосАгро»*

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена 21 октября 2026 года:

Генеральный директор
Гильгенберг А. А.

Заместитель генерального директора
по финансам и международным проектам
Шарабайко А. Ф.





Млн руб.	Прим.	30 сентября 2026 года	31 декабря 2025 года
Активы			
Основные средства	12	424,639	395,831
Материалы долгосрочного использования		13,846	13,864
Отложенные налоговые активы		12,539	11,669
Активы в форме права пользования	13	9,974	10,166
Авансы, выданные под строительство и приобретение основных средств		8,235	7,083
Нематериальные активы		3,774	3,382
Катализаторы		2,821	2,876
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		842	951
Прочие долгосрочные активы		49	90
Внеоборотные активы		**476,719**	**445,912**
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	145,404	114,323
Запасы	14	69,551	65,070
НДС и прочие налоги к возмещению		19,674	11,542
Денежные средства и их эквиваленты	16	11,174	14,681
Налог на прибыль к возмещению		4,381	11,881
Прочие краткосрочные активы		480	479
Оборотные активы		**250,664**	**217,976**
Итого активов		**727,383**	**663,888**
Капитал			
Акционерный капитал		372	372
Эмиссионный доход		7,494	7,494
Нераспределенная прибыль		269,920	233,025
Актуарные убытки		(1,273)	(1,273)
Итого капитала, причитающегося акционерам Компании		**276,513**	**239,618**
Неконтролирующая доля		260	175
Итого капитала		**276,773**	**239,793**
Обязательства			
Кредиты и облигации	18	200,358	119,062
Отложенные налоговые обязательства		29,614	30,248
Обязательства по аренде	19	4,241	4,741
Обязательства по планам с установленными выплатами		1,570	1,499
Долгосрочные обязательства		**235,783**	**155,550**
Кредиты и облигации	18	164,217	209,715
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	42,763	42,796
Дивиденды к уплате		3,311	11,135
НДС и прочие налоги к уплате		2,909	3,086
Обязательства по аренде	19	1,499	1,631
Налог на прибыль к уплате		128	182
Краткосрочные обязательства		**214,827**	**268,545**
Итого капитала и обязательств		**727,383**	**663,888**

Млн руб.	Прим.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	2025
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль от операционной деятельности		77,070	115,320
Корректировки:			
Амортизация	6, 7	35,108	30,343
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	144	119
Денежные средства от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		**112,322**	**145,782**
(Увеличение)/ уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности[1]		(38,352)	13,431
Увеличение запасов, катализаторов и долгосрочных материалов		(4,869)	(2,696)
Увеличение/ (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности[1]		158	(6,674)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**69,259**	**149,843**
Налог на прибыль уплаченный		(4,936)	(22,702)
Финансовые расходы уплаченные		(19,733)	(18,160)
Денежные средства от операционной деятельности		**44,590**	**108,981**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(59,442)	(47,676)
Капитализированные проценты уплаченные	12	(6,018)	(7,421)
Авансы, выданные под приобретение активов в форме права пользования		(142)	(410)
Процентный доход		1,928	2,363
Приобретение дочерних предприятий за вычетом имеющихся у них денежных средств		274	-
Погашение займов выданных		54	2,085
Прочее		25	1,096
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(63,321)**	**(49,963)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств, за вычетом транзакционных расходов	18	232,997	135,128
Погашение заемных средств	18	(214,820)	(166,568)
Повторная выплата ранее возвращенных дивидендов акционерам Компании		(2,223)	(81)
Погашение обязательств по аренде	19	(1,205)	(875)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		-	(11,267)
Возврат дивидендов[2]		-	2
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		**14,749**	**(43,661)**
(Уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		**(3,982)**	**15,357**
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		14,681	10,398
Влияние изменений валютных курсов		475	(3,291)
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	16	**11,174**	**22,464**

[1] Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности, и изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности включают эффект от курсовых разниц по операционной деятельности.

[2] Группа получила от депозитариев возврат денежных средств, выплаченных в качестве дивидендов лицам, имевшим право на получение дивидендов, но не получивших их по независящим от депозитариев причинам.

	Капитал, причитающийся акционерам Компании						
Млн руб.	**Акционерный капитал**	**Эмиссионный доход**	**Нераспределенная прибыль**	**Актуарные убытки**	**Итого**	**Неконтролирующая доля**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2025 года	**372**	**7,494**	**157,590**	**(871)**	**164,585**	**137**	**164,722**
Общий совокупный доход							
Прибыль за отчетный период	-	-	95,671	-	**95,671**	21	**95,692**
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды	-	-	(46,620)	-	**(46,620)**	-	**(46,620)**
Дивиденды невостребованные[1]	-	-	5,512	-	**5,512**	-	**5,512**
Остаток на 30 сентября 2025 года	**372**	**7,494**	**212,153**	**(871)**	**219,148**	**158**	**219,306**
Остаток на 1 января 2026 года	**372**	**7,494**	**233,025**	**(1,273)**	**239,618**	**175**	**239,793**
Общий совокупный доход							
Прибыль за отчетный период	-	-	31,294	-	**31,294**	8	**31,302**
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе капитала							
Прочее	-	-	-	-	**-**	77	**77**
Дивиденды невостребованные[1]	-	-	5,601	-	**5,601**	-	**5,601**
Остаток на 30 сентября 2026 года	**372**	**7,494**	**269,920**	**(1,273)**	**276,513**	**260**	**276,773**

[1] *В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года и 30 сентября 2025, Группа увеличила нераспределенную прибыль за счет списания обязательств по невостребованным акционерами дивидендам в связи с истечением срока давности на истребование данной задолженности.*

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

ПАО «ФосАгро» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой публичное акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством РФ. В состав ПАО «ФосАгро» и его подконтрольных предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 2001 года. Адрес Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, 119333, ул. Ленинский проспект, 55/1, стр. 1.

Основным направлением деятельности Группы является производство апатитового концентрата и минеральных удобрений на предприятиях, расположенных в Кировске (Мурманская область), Череповце (Вологодская область), Балаково (Саратовская область) и Волхове (Ленинградская область), и их продажа на территории Российской Федерации и за рубежом.

По состоянию на 30 сентября 2026 года и 31 декабря 2025 года у ПАО «ФосАгро» отсутствуют непосредственная материнская компания и вышестоящая материнская компания, а также сторона, обладающая конечным контролем, в соответствии с определениями контроля, приведенными в стандарте МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

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. Экономика страны чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В 2026 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Обострение геополитической ситуации привело к существенным колебаниям валютных курсов и в целом повышенной волатильности на финансовых и товарных рынках, а также росту цен на некоторые сырьевые позиции. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении ряда российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Также был введен потолок цен на поставки российской нефти и газа, и эмбарго на российские нефтепродукты.

С начала 2025 года действовала ключевая ставка Центрального банка РФ, установленная на уровне 21%, которая впоследствии была пересмотрена и составила 16% годовых по состоянию на 31 декабря 2025 года. С 16 февраля 2026 года ключевая ставка была снижена до 15.5% годовых, и впоследствии была пересмотрена до уровня 14.00% на конец отчетного периода.

Нет возможности определить, как долго сохранится повышенная волатильность и когда вышеуказанные факторы стабилизируются. Последствия текущей экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно оценить, текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

С 1 июля 2025 года вступило в силу решение Совета ЕС о введении пошлин на сельскохозяйственную продукцию и минеральные удобрения из России. В дополнение к действующей ставке в 6.5% вводится пошлина в размере 40 евро за тонну для азотных и 45 евро за тонну для сложных удобрений. Пошлина будет повышаться в течение трех лет. Руководство Группы не ожидает значительного влияния на финансовое положение и хозяйственную деятельность.

28 ноября 2025 года принят Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации». Данный закон предусматривает изменение, вступающее в силу с 1 января 2026 года, об увеличении базовой ставки НДС с 20% до 22%.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы рассмотрело события и условия, которые могут вызвать существенную неопределенность и пришло к выводу, что диапазон возможных сценариев развития событий не вызывает значительных сомнений в способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Группа дополнительно составляет консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность на английском языке.

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, и вследствие этого должна рассматриваться в совокупности с консолидированной годовой финансовой отчетностью ПАО «ФосАгро» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

(б) Существенная информация об учетной политике

Учетная политика, применявшаяся при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся в годовой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года.

(в) Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

В процессе подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство Группы использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения, применяемые руководством при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и по состоянию на эту дату.

(г) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Ряд новых стандартов и интерпретаций вступил в силу с 1 января 2026 года или после этой даты и не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы. Новые стандарты и интерпретации, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года и после этой даты, были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

(д) Функциональная валюта

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий.

(е) Валюта представления отчетности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в рублях. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, за исключением величин на одну акцию.

3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- *Уровень 1*: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- *Уровень 2:* исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- *Уровень 3:* исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

(а) Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, представленных краткосрочными выданными займами, торговой и прочей дебиторской задолженностью (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости, по договорам с отложенным ценообразованием), денежными средствами и их эквивалентами, торговой и прочей кредиторской задолженностью, относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости и приблизительно соответствует их балансовой стоимости на отчетную дату.

Справедливая стоимость облигаций определяется для целей раскрытия информации на основе рыночных котировок и включается в уровень 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов и долгосрочной дебиторской задолженности относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

(б) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторской задолженности по договорам продажи с отложенным ценообразованием, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием методов оценки и относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по договорам продажи с отложенным ценообразованием рассчитывается на основании рыночных цен на минеральные удобрения, ожидаемых на дату определения финальной цены. Эти допущения основаны на консенсус-прогнозах цен, составляемых независимыми аналитическими агентствами, скорректированных в соответствии с формулами расчета цены, указанными в действующих договорах поставки.

4 СЕЗОННОСТЬ

Группа подвержена сезонным колебаниям спроса на удобрения по причине ограниченного времени их использования и, как результат, закупок потребителями. Как правило, это приводит к увеличению суммы авансов, полученных от покупателей на внутреннем рынке, на конец года. Однако влияние сезонного фактора на выручку Группы частично компенсируется тем фактом, что Группа продает свои удобрения во всем мире, и потребление и закупки удобрений различаются в зависимости от региона.

4 СЕЗОННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы Группы в целом не подвержены колебаниям в течение года, однако некоторые мероприятия по ремонту и техническому обслуживанию производственных мощностей Группы могут проводиться неравномерно.

5 ВЫРУЧКА

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Фосфорсодержащая и азотсодержащая продукция	433,835	421,305	162,357	137,384
Прочая выручка	12,226	20,431	2,316	5,796
Выручка	**446,061**	**441,736**	**164,673**	**143,180**

6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ ГРУППЫ

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Производственная себестоимость реализованной продукции Группы	**(278,805)**	**(216,981)**	**(100,043)**	**(74,615)**
Сера и серная кислота	(73,751)	(29,452)	(31,979)	(11,201)
Расходы на персонал	(34,853)	(30,167)	(11,192)	(9,537)
Амортизация	(31,693)	(27,397)	(10,908)	(9,519)
Материалы и услуги	(25,611)	(23,018)	(8,822)	(8,046)
Калий хлористый	(20,195)	(19,172)	(5,592)	(7,945)
Природный газ[1]	(17,822)	(16,980)	(5,599)	(5,509)
ТЗР по апатитовому концентрату	(16,957)	(15,461)	(5,898)	(5,185)
Расходы на ремонт	(15,572)	(15,916)	(5,162)	(5,310)
Аммиак	(13,314)	(15,139)	(4,038)	(5,153)
Электроэнергия	(7,205)	(6,540)	(2,413)	(2,229)
Топливо	(5,470)	(5,604)	(2,045)	(1,532)
Сульфат аммония	(4,811)	(2,165)	(1,810)	(395)
Услуги по переработке давальческого сырья	(3,449)	(1,802)	(1,534)	(434)
Антислеживатель	(3,071)	(3,076)	(1,182)	(1,055)
Буровзрывные работы	(2,593)	(2,495)	(932)	(798)
Реагенты	(2,438)	(2,597)	(937)	(767)
Логистические расходы реализованной продукции Группы	**(23,723)**	**(24,580)**	**(7,898)**	**(8,014)**
Тариф РЖД и вознаграждение операторов	(16,593)	(16,716)	(5,466)	(5,274)
Фрахт, портовые и стивидорные расходы	(6,366)	(8,365)	(2,185)	(2,353)
Прочие услуги и материалы	(727)	(895)	(235)	(374)
Таможенные пошлины	(37)	1,396	(12)	(13)
Себестоимость реализованной продукции Группы	**(302,528)**	**(241,561)**	**(107,941)**	**(82,629)**

[1] За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, в составе расходов Группы на природный газ отражены расходы на акцизы на газ, используемый при производстве аммиака, в сумме 3,148 млн руб. (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 2,541 млн руб.). За три месяца, закончившихся 30 сентября 2026 года, в составе расходов Группы на природный газ отражены расходы на акцизы на газ, используемый при производстве аммиака, в сумме 967 млн руб. (за три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года: 966 млн руб.).

6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ ГРУППЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В составе расходов на персонал отражены расходы Группы на взносы в Социальный фонд Российской Федерации в сумме 8,240 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 7,162 млн руб.). За три месяца, закончившихся 30 сентября 2026 года, отражены расходы в сумме 2,633 млн руб. (за три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года: 2,267 млн руб.).

7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Административные расходы:	**(33,114)**	**(27,409)**	**(11,922)**	**(9,412)**
Расходы на персонал	(21,943)	(18,566)	(7,828)	(6,080)
Услуги по охране и пожарной безопасности	(2,644)	(1,814)	(1,056)	(616)
Амортизация	(2,168)	(1,784)	(777)	(650)
Профессиональные услуги	(1,825)	(1,733)	(601)	(669)
Представительские и командировочные расходы	(1,307)	(895)	(496)	(370)
Офисный инвентарь и канцелярия	(959)	(788)	(397)	(318)
Ремонты и техобслуживание	(550)	(433)	(245)	(182)
Страхование	(463)	(226)	(93)	(83)
Коммунальные услуги	(439)	(384)	(143)	(136)
Реклама и продвижение бренда	(223)	(291)	(72)	(122)
Прочие услуги	(593)	(495)	(214)	(186)
Коммерческие расходы:	**(5,459)**	**(4,806)**	**(1,979)**	**(1,803)**
Расходы на персонал	(2,868)	(2,396)	(1,045)	(822)
Амортизация	(1,247)	(1,162)	(429)	(425)
Ремонты и техобслуживание	(444)	(414)	(174)	(180)
Реклама и продвижение бренда	(344)	(373)	(136)	(209)
Прочие услуги	(556)	(461)	(195)	(167)
Административные и коммерческие расходы	**(38,573)**	**(32,215)**	**(13,901)**	**(11,215)**

В составе расходов на персонал отражены расходы Группы на взносы в Социальный фонд Российской Федерации в сумме 4,581 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 3,883 млн руб.). За три месяца, закончившихся 30 сентября 2026 года, отражены расходы в сумме 1,512 млн руб. (за три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года: 1,220 млн руб.).

8 НАЛОГИ, КРОМЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Налог на добычу полезных ископаемых	(6,406)	(6,281)	(2,194)	(2,011)
Налог на имущество	(2,159)	(1,836)	(732)	(622)
Земельный налог	(283)	(285)	(94)	(95)
НДС, включенный в состав расходов	(195)	(181)	(73)	(74)
Плата за загрязнение окружающей среды	(141)	(145)	(47)	(47)
Плата за пользование водными объектами	(77)	(79)	(27)	(27)
Прочие налоги	(68)	(56)	(29)	(12)
Налоги, кроме налога на прибыль	**(9,329)**	**(8,863)**	**(3,196)**	**(2,888)**

9 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Млн руб.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	2025	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2026	2025
Социальные расходы	(11,798)	(8,380)	(3,598)	(2,996)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(144)	(119)	(89)	(66)
(Начисление)/восстановление оценочного обязательства	(103)	45	15	83
Уменьшение/(увеличение) резерва по кредитным убыткам	274	59	(19)	(78)
Штрафы, пени, возмещение ущерба	222	1,338	5	183
Прочие доходы/(расходы), нетто	33	27	55	(97)
Прочие расходы, нетто	**(11,516)**	**(7,030)**	**(3,631)**	**(2,971)**

10 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Млн руб.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	2025	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2026	2025
Процентный доход	1,928	2,180	410	687
Прочие финансовые доходы	328	276	78	131
Финансовые доходы	**2,256**	**2,456**	**488**	**818**
Процентный расход по кредитам и облигациям (прим. 18)	(17,625)	(16,701)	(6,443)	(4,437)
Процентный расход по обязательствам аренды (прим. 19)	(841)	(480)	(266)	(181)
Банковская комиссия	(312)	(166)	(129)	(47)
Процентный расход по обязательствам по планам с установленными выплатами	(160)	(130)	(53)	(42)
Результат от досрочного выкупа облигаций	-	(512)	-	(7)
Прочие финансовые расходы	(373)	(328)	(148)	(98)
Финансовые расходы	**(19,311)**	**(18,317)**	**(7,039)**	**(4,812)**

11 РАСХОД ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Ставка налога на прибыль Группы составляет 25% (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 25%).

Млн руб.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	2025	Три месяца, закончившихся 30 сентября 2026	2025
Начисление текущего налога	(12,382)	(18,017)	(6,643)	(7,605)
Возникновение и восстановление временных разниц	1,504	(10,798)	2,531	720
Расход по налогу на прибыль	**(10,878)**	**(28,815)**	**(4,112)**	**(6,885)**

Сверка по налогу на прибыль:

Млн руб.	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026	2025
Прибыль до налогообложения	42,180	124,507
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке	(10,545)	(31,127)
Расходы и доходы, не влияющие на налогооблагаемую базу	(2,863)	(49)
Налоговый эффект от применения налоговых льгот	2,530	2,361
Расход по налогу на прибыль	**(10,878)**	**(28,815)**

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Млн руб.	**Земля и здания**	**Машины и оборудование**	**Производственный и хозяйственный инвентарь**	**Незавершенное строительство**	**Итого**
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	**117,218**	**144,145**	**12,315**	**83,899**	**357,577**
Поступления	3,313	6,278	2,988	40,793	**53,372**
Перемещения из состава активов в форме права пользования (прим. 13)	-	605	-	-	**605**
Перемещения	15,257	21,836	-	(37,093)	**-**
Выбытия	(38)	(106)	(14)	(14)	**(172)**
Амортизация	(8,126)	(18,889)	(2,114)	-	**(29,129)**
Остаточная стоимость на 30 сентября 2025 года	**127,624**	**153,869**	**13,175**	**87,585**	**382,253**
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года	**132,404**	**168,517**	**15,048**	**79,862**	**395,831**
Поступления	3,628	6,747	2,955	49,854	**63,184**
Перемещения	13,446	24,579	-	(38,025)	**-**
Выбытия	(114)	(89)	(14)	(28)	**(245)**
Амортизация	(9,496)	(22,141)	(2,494)	-	**(34,131)**
Остаточная стоимость на 30 сентября 2026 года	**139,868**	**177,613**	**15,495**	**91,663**	**424,639**

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, затраты Группы по кредитам и облигациям в сумме 6,018 млн руб. (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 7,421 млн руб.) были капитализированы в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 9.41% годовых (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 11.3%).

По состоянию на 30 сентября 2026 года наиболее существенные суммы накопленных затрат в составе баланса незавершенного строительства относятся к следующим инвестиционным проектам:

- Кировский филиал АО «Апатит»: расширение и модернизация Кировского рудника, по состоянию на 30 сентября 2026 года 9,587 млн руб., на 31 декабря 2025 года 11,086 млн руб.;
- Кировский филиал АО «Апатит»: расширение и модернизация Расвумчоррского рудника, по состоянию на 30 сентября 2026 года 8,352 млн руб., на 31 декабря 2025 года 7,883 млн руб.;
- Кировский филиал АО «Апатит»: расширение и модернизация апатит-нефелиновых обогатительных фабрик, по состоянию на 30 сентября 2026 года 5,559 млн руб., на 31 декабря 2025 года 5,115 млн руб.;
- Кировский филиал АО «Апатит»: расширение и модернизация Восточного рудника, по состоянию на 30 сентября 2026 года 2,242 млн руб., на 31 декабря 2025 года 2,081 млн руб.;
- Балаковский филиал АО «Апатит»: модернизация и поддержка мощностей по производству серной кислоты, по состоянию на 30 сентября 2026 года 8,845 млн руб., на 31 декабря 2025 года 7,180 млн руб.;
- Балаковский филиал АО «Апатит»: проекты по модернизации и поддержке мощностей производства экстракционной фосфорной кислоты, по состоянию на 30 сентября 2026 года 4,075 млн руб., на 31 декабря 2025 года 2,935 млн руб.;
- Балаковский филиал АО «Апатит»: модернизация мощностей по производству фосфорных удобрений, по состоянию на 30 сентября 2026 года 2,675 млн руб., на 31 декабря 2025 года 12,463 млн руб.;
- АО «Апатит» г. Череповец: модернизация и поддержка мощностей сернокислотного производства, по состоянию на 30 сентября 2026 года 5,137 млн руб., на 31 декабря 2025 года 4,102 млн руб.;

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- АО «Апатит» г. Череповец: модернизация и поддержка мощностей по производству экстракционной фосфорной кислоты, по состоянию на 30 сентября 2026 года 4,374 млн руб., на 31 декабря 2025 года 3,675 млн руб.;
- АО «Апатит» г. Череповец: модернизация и поддержка мощностей по производству аммиака, по состоянию на 30 сентября 2026 года 3,390 млн руб., на 31 декабря 2025 года 2,662 млн руб.;
- АО «Апатит» г. Череповец: модернизация производства фтористого алюминия, по состоянию на 30 сентября 2026 года 3,168 млн руб., на 31 декабря 2025 года 1,324 млн руб.;
- АО «Апатит» г. Череповец: модернизация шламонакопителя для перехода на сухой способ складирования фосфогипса, по состоянию на 30 сентября 2026 года 1,492 млн руб., на 31 декабря 2025 года 1,422 млн руб.;
- Волховский филиал АО «Апатит»: строительство мощностей по производству водорастворимого МАФ, по состоянию на 30 сентября 2026 года 7,121 млн руб., на 31 декабря 2025 года 1,439 млн руб.;
- Волховский филиал АО «Апатит»: строительство мощностей по производству пищевых фосфатов, по состоянию на 30 сентября 2026 года 2,991 млн руб., на 31 декабря 2025 года 490 млн руб.

13 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Группе принадлежат следующие виды активов в форме права пользования: железнодорожные вагоны, производственное оборудование, контейнеры для насыпных грузов, офисы. Срок аренды обычно составляет 5 лет, с возможностью продления договора аренды после этой даты.

Млн руб.	**Здания**	**Машины и оборудование**	**Производственный и хозяйственный инвентарь**	**Итого**
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года	**316**	**3,473**	**2,630**	**6,419**
Заключение новых договоров аренды или модификация существующих договоров	57	330	2,552	**2,939**
Перемещение в состав основных средств (прим. 12)	-	(605)	-	**(605)**
Амортизация	(86)	(535)	(214)	**(835)**
Выбытия	(2)	(36)	-	**(38)**
Остаточная стоимость на 30 сентября 2025 года	**285**	**2,627**	**4,968**	**7,880**
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года	**306**	**4,902**	**4,958**	**10,166**
Заключение новых договоров аренды или модификация существующих договоров	183	744	(44)	**883**
Амортизация	(91)	(590)	(321)	**(1,002)**
Выбытия	(14)	(59)	-	**(73)**
Остаточная стоимость на 30 сентября 2026 года	**384**	**4,997**	**4,593**	**9,974**

13 АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признано в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		Три месяца, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	1,002	835	352	297
Процентные расходы по обязательствам по аренде в форме права пользования (прим.19)	841	480	266	181
Расходы, относящиеся к договорам с переменной арендной ставкой	736	672	201	268
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	545	918	152	276

Признано в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств:

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**2026**	**2025**
Погашение основного долга (прим. 19)	(1,205)	(875)
Процентные платежи по обязательствам по аренде в форме права пользования (прим. 19)	(841)	(480)
Платежи по договорам с переменной арендной ставкой	(736)	(672)
Платежи по прочим договорам аренды	(545)	(918)
Итого платежи	**(3,327)**	**(2,945)**

14 ЗАПАСЫ

Млн руб.	**30 сентября 2026 года**	**31 декабря 2025 года**
Сырье и запасные части	29,512	29,297
Готовая продукция:		
Минеральные удобрения	24,787	20,241
Апатитовый концентрат	937	1,178
Прочие продукты	620	578
Незавершенное производство:		
Минеральные удобрения и прочая продукция	11,996	9,951
Минеральные удобрения для перепродажи, приобретенные у третьих лиц	1,053	3,207
Прочие товары	818	937
Резерв под снижение стоимости запасов	(172)	(319)
Итого запасы	**69,551**	**65,070**

15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Млн руб.	**30 сентября 2026 года**	**31 декабря 2025 года**
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	115,368	90,283
Прочая дебиторская задолженность	616	488
Резерв по кредитным убыткам	(262)	(683)
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	29,604	24,200
Дебиторская задолженность персонала	78	35
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	**145,404**	**114,323**

15 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 сентября 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа провела переоценку дебиторской задолженности по договорам продажи с отложенным ценообразованием, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и отразила корректировку в выручке.

Следующая информация показывает движение дебиторской задолженности Группы по договорам продажи с отложенным ценообразованием:

Млн руб.	**2026**	**2025**
Остаток на 1 января	**63,597**	**54,443**
Признание дебиторской задолженности	118,929	105,160
Погашение дебиторской задолженности	(106,201)	(100,110)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто	2,766	(9,848)
Убыток от переоценки по справедливой стоимости (нереализованный)	(2,554)	(4,489)
Остаток на 30 сентября	**76,537**	**45,156**

Повышение/(снижение) прогнозных цен на 5% при том, что другие переменные остались бы неизменными, привело бы к увеличению/(уменьшению) справедливой стоимости дебиторской задолженности Группы по договорам продажи с отложенным ценообразованием на 30 сентября 2026 года на 2,405 млн руб. (на 30 сентября 2025 года: 2,012 млн руб.).

Изменения в сумме резерва по кредитным убыткам представлены ниже:

Млн руб.	**2026**	**2025**
Остаток на 1 января	**(683)**	**(606)**
Восстановление резерва	378	76
Использование резерва	43	18
Остаток на 30 сентября	**(262)**	**(512)**

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Млн руб.	**30 сентября 2026 года**	**31 декабря 2025 года**
Денежные средства на банковских счетах	9,122	14,550
Депозиты до востребования	2,044	124
Денежные средства в кассе	8	7
Итого денежные средства и их эквиваленты	**11,174**	**14,681**

17 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль на акцию равна величине базовой прибыли.

	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября		**Три месяца, закончившихся 30 сентября**	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	129,500,000	129,500,000	129,500,000	129,500,000
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании (млн руб.)	31,294	95,671	12,644	20,141
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	242	739	98	156

18 КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ

В данном примечании приводится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и выпуска облигаций. Более подробно об операциях аренды см. примечание 19.

Млн руб.	**30 сентября 2026 года**	**31 декабря 2025 года**
Краткосрочные кредиты и облигации		
Необеспеченные банковские кредиты	78,752	88,979
Облигации в долларах США	54,220	-
Облигации в российских рублях	30,372	85,372
Проценты к уплате	1,198	1,952
Облигации в китайских юанях	-	33,478
Банковские комиссии (краткосрочные)	(325)	(66)
Итого краткосрочные кредиты и облигации	**164,217**	**209,715**
Долгосрочные кредиты и облигации		
Облигации в российских рублях	110,000	-
Замещающие облигации	32,376	29,998
Облигации в долларах США	29,550	77,617
Облигации в китайских юанях	18,865	-
Еврооблигации	9,838	9,116
Необеспеченные банковские кредиты	353	2,398
Банковские комиссии (долгосрочные)	(624)	(67)
Итого долгосрочные кредиты и облигации	**200,358**	**119,062**
Итого кредиты и облигации	**364,575**	**328,777**

В ноябре 2024 года Компания разместила на Московской Бирже пятилетние облигации серии БО-02-01 на сумму 20,000 млн рублей с переменным купоном, определяемым как ключевая ставка Банка России, увеличенная на 2%. По выпуску предусмотрена оферта через 2 года. В январе 2025 года Компания разместила дополнительный выпуск на 40,000 млн рублей в рамках этой серии облигаций. В июне 2025 года Компания досрочно погасила облигации этой серии на 29,753 млн рублей.

В феврале 2025 года Компания разместила на Московской Бирже облигации серии БО-02-02 на сумму 1,000 млн китайских юаней по ставке ежемесячного купона 10.4% годовых и сроком на 1.5 года. В августе 2026 года Группа погасила задолженность по облигациям этой серии на сумму 1,000 млн китайских юаней или 12,182 млн рублей.

В апреле 2025 года Компания разместила на Московской Бирже облигации серии БО-02-03 на сумму 250 млн долларов США с постоянным купоном по ставке 7.5% годовых и сроком на 2.5 года. В июне 2025 года Компания разместила дополнительный выпуск на 392.2 млн долларов США в рамках этой серии облигаций.

В октябре 2025 года Компания разместила на Московской Бирже облигации серии БО-02-04 на сумму 250 млн долларов США с постоянным купоном по ставке 7% годовых и сроком на 3 года.

В марте 2026 года Компания разместила на Московской Бирже облигации БО-02-05 на сумму 1,500 млн китайских юаней с купонным периодом 91 день по ставке 8% годовых и сроком на 1,183 дня.

В апреле 2026 года Компания разместила на Московской Бирже облигации серии БО-02-06 на сумму 70,000 млн рублей по ставке ежемесячного купона 13.75% годовых и сроком на 1,110 дней.

В апреле 2026 года Компания погасила задолженность по облигациям серии БО-П1 на сумму 20,000 млн рублей и по облигациям серии БО-П01-CNY на сумму 2,000 млн китайских юаней или 22,943 млн рублей.

В сентябре 2026 года Компания разместила на Московской Бирже облигации серии БО-02-07 на сумму 40,000 млн рублей с переменным купоном, определяемым как ключевая ставка Банка России, увеличенная на 1.15%, и сроком на 780 дней.

В сентябре 2026 года Компания погасила задолженность по облигациям серии БО-П02 на сумму 35,000 млн рублей.

18 КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация об обязательствах по облигациям Группы представлена ниже:

Млн руб.		30 сентября 2026 года			31 декабря 2025 года		
Валюта	**Дата погашения**	**Ставка, %**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**	**Ставка, %**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Облигации в российских рублях							
Российский рубль	16.04.2029	13.75%	70,000	68,488	-	-	-
Российский рубль	26.10.2028	15.15%	40,000	40,464	-	-	-
Российский рубль	12.11.2026[1]	16.00%	30,372	30,644	18.00%	30,372	30,963
Российский рубль	08.09.2026	-	-	-	17.10%	35,000	35,147
Российский рубль	17.04.2026	-	-	-	9.40%	20,000	19,789
Облигации в долларах США							
Доллар США	18.09.2027	7.50%	54,220	53,830	7.50%	50,237	51,751
Доллар США	12.10.2028	7.00%	21,107	20,328	7.00%	19,557	20,161
Доллар США	31.05.2029	6.25%	8,443	7,988	6.25%	7,823	8,077
Замещающие облигации							
Доллар США	16.09.2028	2.60%	32,376	28,315	2.60%	29,998	27,584
Облигации в китайских юанях							
Китайский юань	29.05.2029	8.00%	18,865	18,541	-	-	-
Китайский юань	09.04.2026	-	-	-	4.20%	22,319	20,087
Китайский юань	12.08.2026	-	-	-	10.40%	11,159	11,492
Еврооблигации							
Доллар США	16.09.2028	2.60%	9,838	6,607	2.60%	9,116	6,267
Обязательства по облигациям			**285,221**	**275,205**		**235,581**	**231,318**

[1] Срок указан по дате оферты.

Расшифровка кредитов и облигаций, деноминированных в различных валютах, представлена ниже:

Млн руб.	**30 сентября 2026 года**	**31 декабря 2025 года**
В рублях	140,228	88,759
В долларах США	129,901	130,253
В юанях	93,374	108,409
В Евро	1,072	1,356
Итого	**364,575**	**328,777**

Сроки погашения кредитов и облигаций следующие:

Млн руб.	**30 сентября 2026 года**	**31 декабря 2025 года**
Менее года	164,217	209,715
1-2 года	42,094	52,649
2-3 года	158,264	58,595
3-4 года	-	7,818
Итого	**364,575**	**328,777**

18 КРЕДИТЫ И ОБЛИГАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений в кредитах и облигациях Группы, обусловленных денежными и неденежными движениями:

Млн руб.	**2026**	**2025**
Стоимость обязательств на 1 января	**328,777**	**331,623**
Привлечение	232,997	135,128
Погашение	(214,820)	(166,568)
Курсовые разницы	18,305	(28,271)
Капитализированные проценты начисленные	6,018	7,421
Капитализированные проценты уплаченные	(6,018)	(7,421)
Процентные расходы	17,625	16,701
Проценты уплаченные	(18,471)	(17,412)
Амортизация комиссии банка	162	181
Результат от досрочного погашения облигаций	-	512
Стоимость обязательств на 30 сентября	**364,575**	**271,894**

По состоянию на 30 сентября 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа соблюдает требования кредитных соглашений, в том числе в отношении уровня финансовых показателей, и не ожидает их нарушения.

19 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Млн руб.	**Обязательства по аренде без последующего выкупа актива**	**Обязательства по аренде с последующим выкупом актива**	**Итого**
Баланс на 1 января 2025 года	**692**	**3,439**	**4,131**
Заключение новых договоров аренды или модификация существующих	653	1,291	**1,944**
Арендные платежи (прим. 13)	(243)	(632)	**(875)**
Процентные расходы по обязательствам аренды	120	360	**480**
Процентные платежи	(120)	(360)	**(480)**
Выбытие	(40)	-	**(40)**
Курсовые разницы	(2)	(66)	**(68)**
Баланс на 30 сентября 2025 года	**1,060**	**4,032**	**5,092**
Баланс на 1 января 2026 года	**1,021**	**5,351**	**6,372**
Заключение новых договоров аренды или модификация существующих	608	37	**645**
Арендные платежи (прим. 13)	(279)	(926)	**(1,205)**
Процентные расходы по обязательствам аренды	185	656	**841**
Процентные платежи	(185)	(656)	**(841)**
Выбытие	(76)	-	**(76)**
Курсовые разницы	2	2	**4**
Баланс на 30 сентября 2026 года	**1,276**	**4,464**	**5,740**

20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Млн руб.	30 сентября 2026 года	31 декабря 2025 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	24,039	24,552
в том числе кредиторская задолженность по расчетам за основные средства и нематериальные активы	8,496	9,602
Прочая кредиторская задолженность	989	159
Нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	11,791	8,085
Авансы полученные (обязательства по договорам с покупателями)	5,617	9,776
Начисленные расходы и оценочные обязательства	327	224
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**42,763**	**42,796**

21 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 30 сентября 2026 года у Группы были договорные обязательства на приобретение основных средств на сумму 58,367 млн руб. (31 декабря 2025 года: 53,311 млн руб.), включая НДС, где применимо.

22 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или может оказывать значительное влияние или совместный контроль над другой стороной при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Другие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем основных акционеров Материнской компании, имеющих значительное влияние на Группу.

Остатки и операции со связанными сторонами обычно не обеспечены и деноминированы в рублях.

(a) Операции со связанными сторонами

		Девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
Млн руб.	**Характер отношений**	**2026**	**2025**
Реализация товаров и услуг	Ассоциированные компании	6	22
Приобретение товаров и услуг	Ассоциированные компании	(1,059)	(903)
Реализация товаров и услуг	Другие связанные стороны	1,279	1,040
Финансовые расходы, нетто	Другие связанные стороны	(516)	(251)
Прочие расходы, нетто	Другие связанные стороны	(689)	(499)
Приобретение товаров и услуг	Другие связанные стороны	(4)	(2)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, Компания не объявляла дивиденды акционерам. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, Компания объявила дивиденды, в том числе 20,353 млн руб. акционерам, владеющим более 20% акций Компании.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, Группа получила и погасила необеспеченные займы от связанной стороны в сумме 45,300 млн руб. под процентную ставку, равную ключевой ставке Центрального банка РФ (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 22,700 млн руб. под процентную ставку равную ключевой ставке Центрального банка РФ +2%).

22 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Остатки по расчетам со связанными сторонами

Млн руб.	Характер отношений	30 сентября 2026 года	31 декабря 2025 года
Дебиторская и прочая задолженность	Ассоциированные компании	21	64
Кредиторская и прочая задолженность	Ассоциированные компании	(20)	(37)
Дебиторская и прочая задолженность	Другие связанные стороны	157	13
Кредиторская и прочая задолженность	Другие связанные стороны	(139)	(314)

(в) Вознаграждение старшего руководящего персонала и членов Совета директоров

Вознаграждение старшего руководящего персонала состоит из ежемесячного оклада, ежегодной премии, рассчитываемой по итогам достигнутых операционных результатов и обязательных страховых взносов. Сумма вознаграждения членов Совета директоров и старшего руководящего персонала, включенная в состав административных и коммерческих расходов, составила 2,889 млн руб. (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года: 2,482 млн руб.).

23 ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Группа имеет следующую чистую денежную позицию по финансовым активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте:

	30 сентября 2026 года			31 декабря 2025 года		
Млн руб.	в китайских юанях	в долларах США	в Евро	в китайских юанях	в долларах США	в Евро
Оборотные активы	35	114,284	6	12	82,720	4,278
Долгосрочные обязательства	(18,865)	(71,764)	(353)	(9)	(118,453)	(677)
Краткосрочные обязательства	(75,376)	(58,977)	(1,665)	(109,003)	(12,311)	(1,185)
Чистая позиция компаний Группы	**(94,206)**	**(16,457)**	**(2,012)**	**(109,000)**	**(48,044)**	**2,416**

Чистый убыток от курсовых разниц, признанный в составе прибыли или убытка за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года, в размере 14,376 млн руб. является следствием обесценения российского рубля относительно основных валют (чистая прибыль от курсовых разниц в размере 6,422 млн руб. за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, является следствием укрепления российского рубля относительно основных валют).

24 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В октябре 2026 года Группа привлекла финансирование на 65,773 млн руб., включая краткосрочный заём от связанной стороны в сумме 10,000 млн руб., и погасила задолженность по кредитам и займам на 30,317 млн руб., включая краткосрочный заём от связанной стороны в сумме 10,000 млн руб.