

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКРОН»**

**Консолидированная сокращенная промежуточная
финансовая информация за три месяца, закончившихся
31 марта 2026 года**

Содержание

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

Примечания к неаудированной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

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



	Прим.	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	274 588	268 267
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	35 429	34 800
Инвестиции в долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	6 823	6 960
Активы в форме права пользования		1 637	1 669
Отложенные налоговые активы		510	447
Прочие внеоборотные активы		8 273	8 489
Итого внеоборотные активы		327 260	320 632
Оборотные активы			
Запасы	9	40 147	33 278
Дебиторская задолженность	8	39 142	38 840
Денежные средства и их эквиваленты	7	33 509	25 738
Прочие оборотные активы		437	232
Итого оборотные активы		113 235	98 088
ИТОГО АКТИВЫ		440 495	418 720
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	2 758	2 758
Собственные выкупленные акции		(1)	(1)
Нераспределенная прибыль		229 100	226 365
Резерв изменения справедливой стоимости		(19 104)	(18 967)
Прочие резервы		(4 301)	(4 301)
Накопленный резерв по пересчету валют		9 683	9 389
Капитал, причитающийся собственникам Компании		218 135	215 243
Неконтролирующие доли		2 470	2 200
ИТОГО КАПИТАЛ		220 605	217 443
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	14	84 536	75 760
Долгосрочные обязательства по аренде		1 868	1 879
Отложенные налоговые обязательства		10 643	10 536
Прочие долгосрочные обязательства		1 964	2 235
Итого долгосрочные обязательства		99 011	90 410
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13	38 740	36 606
Краткосрочные кредиты и займы	14	75 922	65 022
Авансы полученные		4 090	7 157
Краткосрочные обязательства по аренде		220	217
Прочие краткосрочные обязательства		1 907	1 865
Итого краткосрочные обязательства		120 879	110 867
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		219 890	201 277
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		440 495	418 720

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация утверждена 14 мая 2026 года.

В.Я. Куницкий
Президент



А.В. Миленков
Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 г.
(неаудированные данные)
(в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию)



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
Выручка	5	51 867	66 908
Себестоимость проданной продукции		(28 790)	(30 591)
Валовая прибыль		23 077	36 317
Транспортные расходы		(4 726)	(6 098)
Коммерческие, общие и административные расходы		(6 179)	(8 316)
Прочие операционные расходы, нетто	17	(352)	(9 635)
Результаты операционной деятельности		11 820	12 268
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	16	(6 443)	10 657
Расходы по процентам		(441)	(3 714)
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		-	122
Прибыль до налогообложения		4 936	19 333
Расход по налогу на прибыль	19	(2 258)	(4 838)
Прибыль за отчетный период		2 678	14 495
<i>Прочий совокупный убыток, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>			
- убыток, полученный за отчетный период	12	(137)	(314)
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:</i>			
- разница от пересчета валют		298	(3 238)
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный период		161	(3 552)
Общий совокупный доход за отчетный период		2 839	10 943
Прибыль / (убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		2 735	14 482
Держателям неконтролирующих долей		(57)	13
Прибыль за отчетный период		2 678	14 495
Общий совокупный доход / (убыток), причитающиеся:			
Собственникам Компании		2 892	11 193
Держателям неконтролирующих долей		(53)	(250)
Общий совокупный доход за отчетный период		2 839	10 943
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	18	74,90	398,90
Разводненная (выраженная в рублях)	18	74,90	398,90

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



	Прим.	Три месяца, закончившиеся	
		31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 936	19 333
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов		4 434	3 292
Создание / (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки		53	(1 555)
Убыток от выбытия основных средств, нетто	10	186	33
Расходы по процентам		441	3 714
Доходы по процентам	16	(476)	(1 089)
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		-	(122)
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		5 415	(5 418)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		14 989	18 188
Увеличение общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		(1 225)	(556)
Уменьшение авансов поставщикам		525	1 033
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		678	656
(Увеличение) / уменьшение запасов		(6 903)	3 856
Увеличение / (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		1 637	(1 234)
Увеличение прочей кредиторской задолженности		327	481
Уменьшение авансов от заказчиков		(3 067)	(2 911)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(205)	73
(Уменьшение) / увеличение прочих краткосрочных обязательств		(158)	464
Поступление денежных средств от операционной деятельности		6 598	20 050
Налог на прибыль уплаченный		(2 044)	(1 793)
Проценты уплаченные		(3 549)	(6 600)
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		1 005	11 657
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7 943)	(11 770)
Проценты полученные		341	965
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		46	465
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 556)	(10 340)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	14	26 019	24 790
Погашение заемных средств	14	(12 472)	(43 280)
Платежи по обязательствам по аренде		(78)	(140)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		13 469	(18 630)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		6 918	(17 313)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		853	(5 875)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7	25 738	68 338
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7	33 509	45 150



	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании						Доля участия, не обеспечивающая контроль	Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Выкупленные собственные акции	Нераспре- деленная прибыль	Резерв по переоценке	Прочие резервы	Накоплен- ный резерв по пересчету валют		
Остаток на 1 января 2025 г.	2 758	(2)	212 913	(18 081)	(7 929)	12 350	7 511	209 520
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	14 482	-	-	-	13	14 495
Прочий совокупный убыток								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в доле- вые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	(314)	-	-	-	(314)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(2 975)	(263)	(3 238)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(314)	-	(2 975)	(263)	(3 552)
Общий совокупный доход	-	-	14 482	(314)	-	(2 975)	(250)	10 943
Изменение неконтролирующей доли	-	-	(1 541)	-	-	-	1 554	13
Прочее	-	-	3 044	-	-	-	-	3 044
Итого операций с собственниками Компании	-	-	1 503	-	-	-	1 554	3 057
Остаток на 31 марта 2025 г.	2 758	(2)	228 898	(18 395)	(7 929)	9 375	8 815	223 520
Остаток на 1 января 2026 г.	2 758	(1)	226 365	(18 967)	(4 301)	9 389	2 200	217 443
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	2 735	-	-	-	(57)	2 678
Прочий совокупный доход								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в доле- вые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12)	-	-	-	(137)	-	-	-	(137)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	294	4	298
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(137)	-	294	4	161
Общий совокупный доход	-	-	2 735	(137)	-	294	(53)	2 839
Прочее	-	-	-	-	-	-	323	323
Итого операций с собственниками Компании	-	-	-	-	-	-	323	323
Остаток на 31 марта 2026 г.	2 758	(1)	229 100	(19 104)	(4 301)	9 683	2 470	220 605

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



1 Группа «Акрон» и ее деятельность

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года, включает в себя публичное акционерное общество «Акрон» (далее – Компания или Акрон) и его дочерние компании (далее совместно именуемые – Группа или Группа «Акрон»). Акции Компании обращаются 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 России.

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

2 Основы представления

2.1. Соответствие стандартам

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

Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит всей информации, необходимой для представления полной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО и, вследствие этого, должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

2.2. Оценки и допущения

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

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации основные оценки и допущения руководства в применении учетной политики, а также ключевые источники неопределенности в оценках соответствовали тем, что применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

3 Основные положения учетной политики

Методы учета, применяемые в данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на эту дату.

4 Сезонность

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

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

- «Акрон» – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Акрон»;
- «Дорогобуж» – представляет собой производство и сбыт химических удобрений ПАО «Дорогобуж»;
- «Торговая деятельность» – представляет 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 20 (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 результатов операционной деятельности, скорректированных на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, используемого в других компаниях.

Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2026 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	EBITDA
Акрон	38 161	(3 238)	34 923	13 910
Дорогобуж	9 211	(4 576)	4 635	(377)
Торговая деятельность	8 757	(34)	8 723	(20)
Добыча СЗФК	7 278	(3 900)	3 378	2 025
Прочее	847	(639)	208	95
Итого	64 254	(12 387)	51 867	15 633

Информация по отчетным сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка третьим лицам	EBITDA
Акрон	47 762	(2 986)	44 776	19 994
Дорогобуж	14 990	(9 059)	5 931	2 701
Торговая деятельность	13 125	(53)	13 072	267
Добыча СЗФК	7 667	(4 909)	2 758	3 330
Прочее	801	(430)	371	48
Итого	84 345	(17 437)	66 908	26 340

Сверка EBITDA и результатов операционной деятельности:

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
Результаты операционной деятельности	11 820	12 268
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 434	3 292
(Прибыль) / убыток по курсовой разнице от операционных сделок, нетто	(807)	10 747
Убыток от выбытия основных средств	186	33
Итого консолидированный показатель EBITDA	15 633	26 340

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.



	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
Выручка		
США	14 428	19 797
Россия	10 915	15 149
Азия (не включая КНР)	7 086	11 804
Бразилия	5 760	6 237
Латинская Америка (не включая Бразилию)	3 984	4 729
Африка	3 573	2 870
КНР	3 295	2 664
СНГ	2 172	1 995
Прочие	654	1 663
Итого	51 867	66 908

Выручка от продажи химических удобрений составляет 77% от общей выручки (за три месяца 2025 года: 84%).

За три месяца 2026 года выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 1 056 руб. (за три месяца 2025 года: 1 755 руб.).

Данная выручка учтена в составе строки Торговая деятельность Информации по отчетным сегментам.

Продажи одному покупателю индивидуально превысили 10% от общей выручки Группы (за три месяца 2025 года: 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 14 440 руб. (31 декабря 2025: 14 440 руб.) (Примечание 13).

7 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	6 748	9 676
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	13 881	13 511
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	10 944	977
Денежные средства на банковских счетах в прочих валютах	1 936	1 574
Итого денежные средства и их эквиваленты	33 509	25 738

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 15 521 руб. (31 декабря 2025 г.: 8 737 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.

8 Дебиторская задолженность

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	24 345	23 120
Векселя к получению	350	176
Прочая дебиторская задолженность	892	1 052
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 015)	(962)
Итого финансовые активы	24 572	23 386
Авансы выданные	5 361	5 688
Налог на добавленную стоимость к возмещению	8 818	9 468
Предоплата по налогу на прибыль	105	103
Дебиторская задолженность по прочим налогам	286	195
Итого дебиторская задолженность	39 142	38 840

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

На 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 года у Группы отсутствовали обеспечительные платежи по дебиторской задолженности покупателей.



9 Запасы

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Сырье, материалы и запасные части	30 564	27 206
Готовая продукция	8 598	5 209
Незавершенное производство	985	863
	40 147	33 278

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 1 114 руб. (31 декабря 2025 года: 1 114 руб.).

На 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 года запасы в залог в качестве обеспечения не передавались.

10 Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация включают:

	2026 г.	2025 г.
Балансовая стоимость на 1 января	268 267	216 328
Поступления	10 816	13 406
Выбытия	(186)	(33)
Амортизация за период	(4 348)	(3 188)
Курсовая разница от пересчета валют	39	(516)
Балансовая стоимость на 31 марта	274 588	225 997

В состав поступлений за три месяца 2026 года в объекты незавершенного строительства включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 2 936 руб. (за три месяца 2025 года: 1 701 руб.) в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» по ставке процента на заемные средства в размере 11,3% (за три месяца 2025 года: от 9,34% до 16,8%).

По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 года основных средств в залоге не было.

11 Лицензии недропользования и связанные затраты

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	725	728
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	26 303	25 893
Разрешения на разработку	6 622	6 400
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 429	1 429
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	350	350
	35 429	34 800

За три месяца 2026 года Группа капитализировала расходы по кредитам в сумме 410 руб. по ставке капитализации в размере 11,3% (за три месяца 2025 года: 680 руб. по ставке капитализации в размере 9,34%).

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

	2026 г.	2025 г.
Остаток на 1 января	6 960	7 846
Убыток от переоценки по справедливой стоимости, признанный в прочем совокупном доходе	(137)	(314)
Остаток на 31 марта	6 823	7 532

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Внеоборотные				
Група Azoty S.A.	Производство удобрений	Польша	6 355	6 492
Прочее		Российская Федерация	468	468
Итого внеоборотные			6 823	6 960
Итого			6 823	6 960

Справедливая стоимость инвестиций в компанию Група Azoty S.A. была определена на основании котировальной цены на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности. На 31 марта 2026 года инвестиции в компанию Група Azoty S.A. ограничены в использовании в рамках введения ограничительных мер (Примечание 20 (iii)).



13 Кредиторская задолженность

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	12 797	11 160
Кредиторская задолженность по дивидендам	14 494	14 494
Итого финансовые обязательства	27 291	25 654
Кредиторская задолженность перед персоналом	7 177	7 312
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2 736	2 348
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	1 364	1 102
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	172	190
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	38 740	36 606

14 Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Выпущенные облигации	113 554	92 877
Кредитные линии	40 747	35 585
Кредиты с определенным сроком	6 651	12 790
	160 952	141 252

График погашения кредитов и займов Группы:

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- в течение 1 года	75 922	65 022
- от 1 до 5 лет	85 030	76 230
	160 952	141 252

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Заемные средства, выраженные в:		
- рублях	24 857	25 233
- долларах США	73 265	71 383
- китайских юанях	62 830	44 636
	160 952	141 252

На 31 марта 2026 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов, составила 126 123 руб. (31 декабря 2025 года: 116 479 руб.).



Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по краткосрочным займам:

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с плавающей процентной ставкой: от ключевой ставки Банка России +1,75% до ключевой ставки Банка России +3,25% годовых	11 700	8 200
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 3% годовых	119	119
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 70% ключевой ставки Банка России +4,45% до ключевой ставки Банка России +3,25% годовых	866	1 263
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от CME 1M Term SOFR +0,11448% +1,8% до CME 1M Term SOFR +0,11448% +3,8% (2025: от CME 1M Term SOFR +0,26161% +1,8% до CME 1M Term SOFR +0,26161% +3,8%) годовых	5 422	11 185
Кредитные линии с фиксированной процентной ставкой от 6,97% до 7,9% (2025: от 7% до 8,9%) годовых	12 601	6 761
В китайских юанях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 7,75% до 10,5% годовых	27 598	19 082
Кредитные линии с фиксированной процентной ставкой 9% (2025: от 6,25% до 9%) годовых	17 616	18 412
Итого краткосрочные кредиты и займы	75 922	65 022
Итого краткосрочные обязательства	75 922	65 022

Ниже приводится краткая информация о значительных остатках по долгосрочным займам:

	31 марта 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 5% годовых	9	9
Облигационный заем с плавающей процентной ставкой: от ключевой ставки Банка России +1,75% до ключевой ставки Банка России +3,25% годовых	11 800	15 300
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 70% ключевой ставки Банка России +4,45% до ключевой ставки Банка России +3,25% годовых	363	342
В долларах США		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 7,7% до 7,95% годовых	44 712	43 025
Кредитные линии с фиксированной процентной ставкой от 7,3% до 7,64% (2025: от 7% до 7,45%) годовых	10 530	10 412
В китайских юанях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой 6,8% (2025: 10,5%) годовых	17 616	7 142
Итого долгосрочные кредиты и займы	85 030	76 230
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(494)	(470)
Итого долгосрочные обязательства	84 536	75 760

В мае 2024 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 1 500 000 000 китайских юаней со сроком погашения в мае 2026 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке в размере 7,75% годовых с ежеквартальной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости в ноябре 2025 года. В ноябре 2025 года Группа частично погасила облигации на сумму 750 000 000 китайских юаней.

В октябре 2024 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 12 000 руб. со сроком погашения в октябре 2027 года. Облигации размещены под переменную ставку в размере ключевой ставки Банка России +1,75% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости, начиная с апреля 2026 года.

В декабре 2024 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 11 500 руб. со сроком погашения в июле 2027 года. Облигации размещены под переменную ставку в размере ключевой ставки Банка России +3,25% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости, начиная с августа 2026 года.



В марте 2025 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 1 600 000 000 китайских юаней со сроком погашения в марте 2027 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке в размере 10,5% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости, начиная с августа 2026 года.

В апреле 2025 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 200 000 000 долларов США со сроком погашения в ноябре 2027 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке в размере 7,95% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости в августе 2027 года.

В июне 2025 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 200 000 000 долларов США со сроком погашения в ноябре 2029 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке в размере 7,75% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости, начиная с февраля 2028 года.

В октябре 2025 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 150 000 000 долларов США со сроком погашения в марте 2029 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке 7,7% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости в декабре 2028 года.

В феврале 2026 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации на сумму 1 500 000 000 китайских юаней со сроком погашения в сентябре 2028 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке в размере 6,8% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости в июле 2028 года.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 марта 2026 года составила 113 918 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату (31 декабря 2025 года: 95 578 руб.).

По кредитным соглашениям установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, чистого долга к показателю EBITDA и по нескольким соглашениям поддержание определенного уровня соотношения EBITDA к процентным расходам. На 31 марта 2026 года эти требования относятся в том числе и к долгосрочным кредитным соглашениям на сумму 10 399 руб. (31 декабря 2025 года: 10 284 руб.). Также кредитные соглашения 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 ожидает, что данные ковенанты будут соблюдаться в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты, тестирование ковенант проводится раз в квартал. В отношении обслуживания части заимствований, выраженных в иностранной валюте, по отношению к кредиторам из так называемых недружественных стран у Группы время от времени возникают препятствия, связанные с введением санкционных ограничений и соответствующих ограничительных мер со стороны Правительства РФ. Руководство Группы предпринимает все возможные меры по соблюдению своих обязательств по отношению к данным кредиторам и регулярно анализирует возникающие случаи с точки зрения соблюдения условий соответствующих кредитных соглашений, и, соответственно, принимает решения о классификации соответствующей задолженности в контексте требований (МСФО) IAS 1 п. 74.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2025 года	127 908	43 768	171 676
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	5 796	18 994	24 790
Погашение заемных средств	(42 590)	-	(42 590)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(36 794)	18 994	(17 800)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(6 495)	(3 617)	(10 112)
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(9)	-	(9)
Остаток на 31 марта 2025 года	84 610	59 145	143 755



	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2026 года	47 905	92 877	140 782
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	9 441	16 578	26 019
Погашение заемных средств	(12 472)	-	(12 472)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(3 031)	16 578	13 547
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	2 054	4 099	6 153
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(24)	-	(24)
Остаток на 31 марта 2026 года	46 904	113 554	160 458

15 Акционерный капитал

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 36 757 156 акций (31 декабря 2025 года: 36 757 156 акций) номинальной стоимостью 5 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции выпущены в обращение и полностью оплачены.

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

	Кол-во обыкновенных акций в обращении	Кол-во выкупленных собственных акций	Итого акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Находящийся в обращении акционерный капитал
На 1 января 2025 года	36 757 156	(452 191)	2 758	(2)	2 756
На 31 марта 2025 года	36 757 156	(452 191)	2 758	(2)	2 756
На 1 января 2026 года	36 757 156	(242 296)	2 758	(1)	2 757
На 31 марта 2026 года	36 757 156	(242 296)	2 758	(1)	2 757

16 Финансовые (расходы) / доходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	(6 268)	11 293
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	476	1 089
Прочие финансовые расходы, нетто	(651)	(1 725)
	(6 443)	10 657

17 Прочие операционные расходы, нетто

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
(Создание) / восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(53)	1 555
Прочие операционные расходы, нетто	(321)	(33)
Расходы на благотворительность	(785)	(410)
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	807	(10 747)
	(352)	(9 635)



18 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка за период, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 марта 2026 года обыкновенные акции Компании не обладают потенциальным разводняющим эффектом.

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
Средневзвешенное количество акций в обращении	36 757 156	36 757 156
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных акций	(242 296)	(452 191)
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	36 514 860	36 304 965
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводнённое)	36 514 860	36 304 965
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	2 735	14 482
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)	74,90	398,90
Разводненная прибыль на акцию (в российских рублях)	74,90	398,90

19 Налог на прибыль

	Три месяца, закончившиеся	
	31 марта 2026 г.	31 марта 2025 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	2 214	2 085
Расход по отложенному налогу – изменение временных разниц	44	2 753
Расход по налогу на прибыль	2 258	4 838

20 Условные и договорные обязательства и операционные риски

i Договорные обязательства и поручительства

По состоянию на 31 марта 2026 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 9 778 руб. (31 декабря 2025 года: 10 437 руб.).

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

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

Гарантии являются безотзывными обязательствами Группы по осуществлению платежей в случае неспособности другой стороны исполнить свои обязательства. По состоянию на 31 марта 2026 года и 31 декабря 2025 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, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2026 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 введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и 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, 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, тем не менее, 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.

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

Представленная консолидированная 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 находиться в стадии активного развития и сопровождается частыми изменениями в законодательстве, отдельные нормы которого могут содержать недостаточно четкие формулировки. Разъяснения уполномоченных государственных органов и судебная практика в ряде случаев не позволяют сформировать однозначную позицию. В результате могут возникать ситуации различного толкования норм законодательства и определения их налоговых последствий со стороны контролирующих органов и налогоплательщиков.

В общем случае, контролем в отношении соблюдения законодательства о налогах и сборах, правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты налогов, сборов и страховых взносов, а также некоторых иных обязательных платежей, занимаются налоговые органы, которые имеют право доначислять налоги (сборы, страховые взносы, иные обязательные платежи), а также взимать крупные штрафы и пени.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде, по общему правилу, может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В некоторых случаях налоговая проверка может проводиться и за пределами этого срока.

Последние тенденции правоприменительной практики демонстрируют усиление фискально-ориентированного подхода налоговых органов в вопросах интерпретации законодательства с усилением внимания к сути совершаемых хозяйственных операций.

С 1 января 2026 года базовая ставка НДС увеличена с 20% до 22%.

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

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако есть и некоторые 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 объема информации для отражения в документации по трансфертному ценообразованию и уведомления о контролируемых сделках, появилась необходимость предоставления новых форм отчетности;
- 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 требования могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

С 1 января 2025 года вступили в силу изменения в Налоговый Кодекс РФ, в частности:

- увеличена общая ставка по налогу на прибыль до 25%;
- увеличена ставка по налогу у источника выплаты дохода до 25% (кроме ставок для отдельных категорий доходов);
- введены дифференцированные ставки по НДС в зависимости от размера и вида дохода, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде.

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.

21 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 долевые инструменты, оцениваемые 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 долевые инструменты в сумме 6 355 руб. были включены в категорию уровня 3 (31 декабря 2025 года: 6 492 руб.).

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 113 554 руб. (31 декабря 2025 года: 92 877 руб.).

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 котировок рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

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

22 События после отчетной даты

В апреле 2026 года Группа разместила неконвертируемые процентные бездокументарные биржевые облигации (1 000 000 штук по 1 000 китайских юаней) на сумму 1 000 000 000 китайских юаней (10 954 руб. по курсу на дату размещения) со сроком погашения в октябре 2029 года. Облигации были размещены по фиксированной ставке в размере 7,85% годовых с ежемесячной выплатой купона с установленным частичным досрочным погашением номинальной стоимости, начиная с апреля 2029 года.