



Для нас всегда
весна не за горами

Годовой отчет 2023
Группа «Акрон»

Об отчете

Группа «Акрон» — один из ведущих вертикально интегрированных производителей минеральных удобрений в России и мире. Широкий ассортимент производимой продукции включает сложные и азотные удобрения, а также промышленные продукты. «Акрон» является одним из лидеров по производству сложных удобрений NPK в мире. В 2023 году объем продаж Группы составил 8,3 млн т различной продукции.

”

В отчетном году мы сделали ставку на один из самых востребованных рыночных продуктов — карбамид. Его производство достигло максимального за всю историю предприятия объема и составило 2 004 тыс. т. Это стало возможным благодаря успешно завершённым проектам — модернизации агрегата карбамида № 6 и пуску второй установки грануляции карбамида мощностью 700 тыс. т в год. Есть куда развивать карбамидное направление дальше: стартовали работы по проекту модернизации агрегатов карбамида № 1–4, в рамках которого планируется увеличить выработку карбамида еще на 355 тыс. т»



Обращение Генерального директора (Президента)
В. Я. Куницкого



Более подробная информация о Компании представлена на корпоративном сайте:
www.acron.ru

Сведения об утверждении Годового отчета

Предварительно утвержден Советом директоров ПАО «Акрон» 2 апреля 2024 года

Утвержден годовым Общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 8 мая 2024 года

Генеральный директор (Президент)
В. Я. Куницкий

Содержание

О Компании		Стратегический отчет		14	
Коротко о Компании	4	Обзор рынка минеральных удобрений	14	Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности	34
Основные события 2023 года	6	Стратегия и перспективы развития	22	Финансовый обзор	52
Ключевые награды	7	Инвестиционная программа	26	Риски и стратегия их минимизации	62
Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель	8	Рынок продаж	28	Инвесторам и акционерам	74
Обращение Председателя Совета директоров	10	Положение Компании в отрасли	32		
Обращение Генерального директора (Президента)	12	Уникальные преимущества Компании	33		
Корпоративное управление		Устойчивое развитие		Финансовая отчетность	
	79		120		134
Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления	79	Подход Компании к устойчивому развитию	120	Заявление об ответственности	134
Отчет о корпоративном управлении	83	Управление устойчивым развитием	121	Консолидированная финансовая отчетность по МСФО	139
Система корпоративного управления	84	Охрана окружающей среды	122	Финансовые результаты по РСБУ	189
Органы управления	86	Охрана труда и промышленная безопасность	126		
Совет директоров	88	Управление персоналом	127		
Правление	101	Местные сообщества	130		
Вознаграждение и компенсации членам Совета директоров и Правления	106	Взаимодействие с заинтересованными сторонами	131		
Система контроля	114				
Закупочная деятельность	118				
Приложения					
					192
Приложение № 1. Информация о совершенных (заключенных) Обществом в отчетном году крупных сделках и сделках, в совершении которых имеется заинтересованность	192	Приложение № 3. Отчет об использовании энергетических ресурсов	194	Приложение № 5. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и аудиторское заключение по РСБУ [отдельный том]	195
Приложение № 2. Структура Группы	193	Приложение № 4. Отчет о соблюдении ПАО «Акрон» принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления [отдельный том]		Контактная информация	

«Акрон» завершил модернизацию агрегата карбамида на площадке в Великом Новгороде



Группа «Акрон» на своей производственной площадке в Великом Новгороде запустила вторую установку по получению гранулированного карбамида мощностью 700 тыс. т в год и завершила модернизацию агрегата карбамида № 6. В результате мощность агрегата выросла на 175 тыс. т, до 940 тыс. т в год.

Генеральным проектировщиком строительства выступил НПЦ «Акрон инжиниринг», входящий в Группу «Акрон». Проектирование было выполнено с применением BIM-технологии.

Благодаря масштабной программе модернизации производства карбамида «Акрон» удерживает лидерство по выпуску карбамида среди площадок Европы.

В результате проведенной модернизации выпуск товарного продукта — гранулированного и приллированного карбамида — увеличился до 2,1 млн т в год.

Объем инвестиций

83

млн долл. США

Прирост выпуска товарного продукта до

2,1

млн т в год

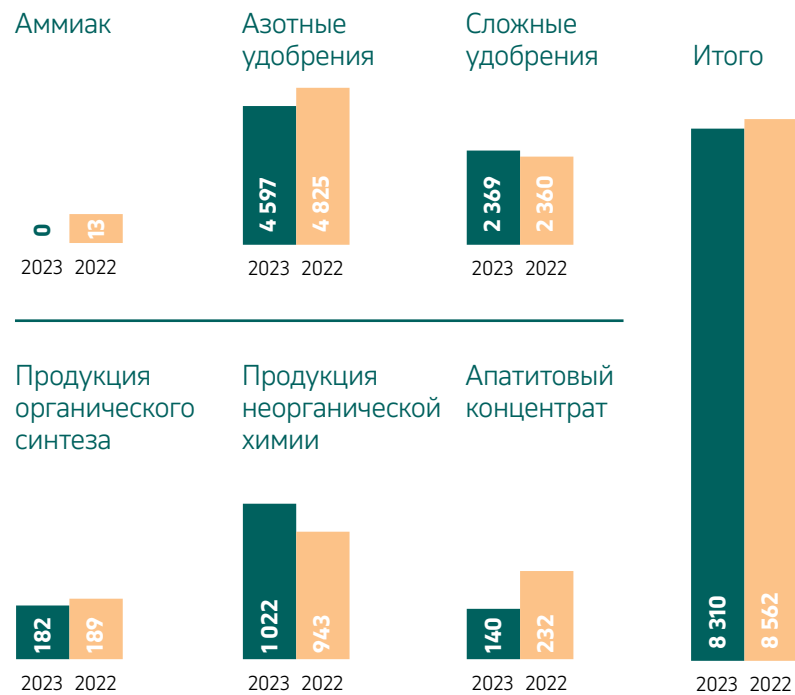


О Компании

Коротко о Компании



Продажи основной продукции, тыс. т



Группа «Акрон» — один из ведущих вертикально интегрированных производителей минеральных удобрений в России и мире. Широкий ассортимент производимой продукции включает сложные и азотные удобрения, а также промышленные продукты. В 2023 году объем производства составил 8,4 млн т основной продукции.

Основные производственные мощности Группы расположены в России: два химических завода по производству удобрений — ПАО «Акрон» (Великий Новгород) и ПАО «Дорогобуж» (Смоленская область), а также горно-обогатительный комбинат «Олений Ручей» по добыче фосфатного сырья [АО «СЗФК», Мурманская область].

В Группу входят сбытовые предприятия на ключевых рынках сбыта — в России, Китае, странах Латинской Америки, а также сельскохозяйственный агрохолдинг «Плодородие» в России.

Кроме того, Компания ведет строительство собственного горно-обогатительного комбината «Талицкий ГОК» по добыче хлористого калия [АО «ВКК», Пермский край].

Группа планомерно наращивает свои производственные мощности, расширяет возможности дистрибуции и линейку выпускаемой продукции.

Основные показатели деятельности Группы

Финансовые показатели (МСФО)	2023 год	2022 год
Выручка (млн руб.)	179 458	257 195
Операционная прибыль (млн руб.)	73 117	120 262
Чистая прибыль (млн руб.)	35 866	91 034
Базовая прибыль на акцию (руб.)	973,26	2 460,68
ЕБИТДА (млн руб.)	68 740	136 322
Рентабельность по ЕБИТДА (%)	38	53
Активы (млн руб.)	387 692	320 832
Краткосрочные кредиты и займы (млн руб.)	57 616	9 220
Долгосрочные кредиты и займы (млн руб.)	45 903	68 677
Чистый долг (млн руб.)	25 098	39 424
Денежный поток от операционной деятельности (млн руб.)	62 377	65 447
Капитальные вложения (млн руб.)	45 275	29 460

179 458
млн руб.
выручка

257 195
млн руб.
в 2022 году

11 981
сотрудник

8,3
млн т
продажи продукции

8,6
млн т
в 2022 году

10 670
тыс. т
CO₂-эквивалента,
охваты 1 и 2
выбросы парниковых газов

Группа «Акрон»

Ведущий производитель сложных и азотных удобрений

Вертикальная интеграция в азоте и фосфоре, калийный проект в стадии реализации

Развитая логистика и дистрибуция, продажи в 55 странах мира

Листинг на Московской бирже

Основные события 2023 года

ИЮЛЬ

АО «Верхнекамская Калийная Компания» (ВКК) приступило к строительству центра отдыха «Елочка» для жителей и гостей Пермского края.

АВГУСТ

ПАО «Акрон» на своей производственной площадке в Великом Новгороде запустило вторую установку по получению гранулированного карбамида мощностью 700 тыс. т в год.

МАЙ

ПАО «Дорогобуж» подарило городу Дорогобужу многофункциональный игровой комплекс.

При поддержке ПАО «Дорогобуж» открыта новая учебная химическая лаборатория на базе Верхнеднепровского технологического техникума в Смоленской области.

МАРТ — АПРЕЛЬ

ПАО «Дорогобуж» в качестве благотворительной помощи выделило свыше 1,5 тыс. т высококачественных минеральных удобрений смоленским аграриям для проведения посевной кампании.

ОКТАБРЬ

ПАО «Акрон» в Великом Новгороде завершило проект по реконструкции агрегата карбамида № 6, увеличив его мощность с 765 тыс. до 940 тыс. т в год.

Группа «Акрон» выпустила первый отчет по устойчивому развитию по итогам 2022 года.

ЯНВАРЬ

На своей производственной площадке ПАО «Дорогобуж» запустило новый агрегат по производству азотной кислоты мощностью 135 тыс. т в год.

Группа «Акрон» проиндексировала заработные платы сотрудников всех предприятий Группы на 11%.

НОЯБРЬ

Группа «Акрон» приняла участие в агропромышленной выставке «ЮГАГРО-2023» в качестве спонсора.

ДЕКАБРЬ

АО «ВКК» приняло участие в Пермском инженерно-промышленном форуме.

Ключевые награды



Группа «Акрон» пятый год подряд вошла в список самых привлекательных компаний России для поиска работы и сотрудников Superjob.ru



Группа «Акрон» стала лауреатом XI премии Digital Communications AWARDS — 2023 с проектом «Акрону 55!»



Команда Группы «Акрон» стала победителем спортивных соревнований фестиваля «Химфест» среди компаний химической отрасли



ПАО «Дорогобуж» заняло первое место по итогам регионального этапа общенационального конкурса «Российская организация высокой социальной эффективности» в номинации «За вклад социальных инвестиций и благотворительности в развитие территорий»



Проект АО «СЗФК» с серией роликов о хобби сотрудников стал лауреатом V Международного кинофестиваля MineMovie — 2023



ООО «Кубрис» подтвердило статус лучшего рисоводческого хозяйства Краснодарского края по урожайности

Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель



Вертикальная интеграция

Благодаря вертикальной интеграции мы аккумулируем добавленную стоимость на всех этапах — от добычи сырья до поставки продукции конечным потребителям.

Широкая продуктовая линейка

Мы производим широкую линейку продукции, что позволяет подстраиваться под потребности рынка.

Диверсификация рынков сбыта

Мы постоянно оцениваем бизнес-возможности на наиболее быстроразвивающихся и самых крупных рынках.

ДОБЫЧА СЫРЬЯ (ОСНОВНОЙ СЕГМЕНТ)



Фосфор

- АО «СЗФК» — ГОК «Олений Ручей» [Мурманская обл., Россия]

Калий [в стадии реализации проектов]

- АО «ВКК» — Талицкий ГОК [Пермский край, Россия]
- North Atlantic Potash Inc. [NAP] — калийные месторождения в провинции Саскачеван [Канада]

Задачи сегмента: обеспечение собственным сырьем химических заводов Группы «Акрон», повышение ее конкурентоспособности. ГОК «Олений Ручей» полностью обеспечивает фосфатным сырьем химические заводы Группы, а также осуществляет продажи апатитового концентрата сторонним потребителям. Компания входит в топ-3 производителей фосфатного сырья в Европе. В настоящий момент продолжаются работы по увеличению добычи руды из подземного рудника на ГОК «Олений Ручей». У Группы имеются проекты в области добычи калия, реализация которых позволит в будущем иметь собственное калийное сырье. В 2023 году Группа продолжила работы по строительству Талицкого калийного ГОКа. Пуск комплекса ожидается в 2026 году.

ХИМИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО (ОСНОВНОЙ СЕГМЕНТ)



Азотные и сложные минеральные удобрения, промышленная продукция

- ПАО «Акрон» [г. Великий Новгород, Россия]
- ПАО «Дорогобуж» [Смоленская обл., Россия]

Задачи сегмента: поддержание высокого уровня производительности существующих мощностей и строительство новых, освоение выпуска новых марок сложных удобрений. Два крупных химических предприятия производят широкую линейку сложных и азотных удобрений, в основе чего лежит собственное производство аммиака. Группа ежегодно наращивает производственные мощности в химическом сегменте за счет строительства новых производств и модернизации существующих.

ЛОГИСТИКА (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ)



Морские портовые терминалы

- AS DBT — два портовых терминала [Эстония]
- ООО «Андрекс» [Россия]

Задача сегмента: обеспечение бесперебойной и эффективной работы предприятий Группы. Три портовых терминала на Балтике и парк железнодорожных вагонов и цистерн позволяют гарантировать отгрузку конечной продукции и осуществлять доставку сырья на предприятия Группы. В 2023 году в связи с геополитической ситуацией транзит грузов был полностью переориентирован из эстонских портов в российские. Деятельность эстонских терминалов Группы приостановлена.

ДИСТРИБУЦИЯ (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ)



Россия

- АО «Агронова»

Китай

- Beijing Yong Sheng Feng AMPC Co., Ltd

Америка

- Acron Brasil Ltda.
- Acron Argentina S.R.L.
- Acron Colombia S.A.S.
- Acron USA Inc.

Задачи сегмента: укрепление позиций Группы на ключевых рынках сбыта и завоевание новых перспективных рынков. Развитые бытовые сети в России и Китае, а также налаженные торговые связи с международными трейдерами и крупнейшими покупателями обеспечивают диверсификацию и сбыт продукции. С учетом санкционных ограничений, введенных в 2022 году против Российской Федерации, деятельность торговой компании Acron Trading Switzerland AG была заморожена. Поставки в Европу практически прекращены. Цепочки поставок в другие страны были перестроены, и теперь поставки осуществляются либо через независимых трейдеров, либо напрямую конечным покупателям.

АГРОХОЛДИНГ «ПЛОДОРОДИЕ» (ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ СЕГМЕНТ)



Россия

- ООО «Кубрис»
- АО «Звягинки»
- ООО «Плодородие-Лукоянов»
- ООО «Плодородие-Саратов»

Задача сегмента: создание добавленной стоимости в сельскохозяйственном бизнесе. Агрохолдинг «Плодородие» создан Группой «Акрон» в 2008 году с целью реализации агропроектов, а также испытаний перспективных марок удобрений, выпускаемых Группой, и совершенствования технологий их применения. В 2017 году было начато активное освоение имевшегося земельного банка. На предприятиях агрохолдинга выращиваются озимая и мягкая яровая пшеница, твердая яровая пшеница, рис, яровой ячмень, соя, горох, кукуруза, подсолнечник, чечевица, лен, озимый и яровой рапс.

Обращение Председателя Совета директоров



На фоне снижения цен выручка Группы «Акрон» за 2023 год также сократилась — на 44%, с 3 752 млн до 2 105 млн долл. США, EBITDA уменьшилась на 59%, с 1 989 млн до 806 млн долл. США, чистая прибыль — на 68%, с 1 328 млн до 421 млн долл. США. Несмотря на снижение прибыли, денежный поток остался положительным, и уровень чистого долга сократился с 560 млн до 280 млн долл. США. Показатель

долговой нагрузки «чистый долг/ EBITDA» составил 0,35.

Компания продолжает развиваться: капитальные вложения в отчетном году достигли 531 млн долл. США. Основными направлениями инвестиций были строительство Талицкого калийного ГОКа в Пермском крае и развитие производства карбамида на новгородской площадке ПАО «Акрон».

В 2023 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды, однако в перспективе планирует вернуться к регулярным выплатам. Приоритетом в настоящее время является продолжение реализации инвестиционной программы с целью повышения долгосрочной стоимости Компании.

А. В. Попов
Председатель Совета директоров ПАО «Акрон»

Уважаемые акционеры!

Мировой рынок минеральных удобрений восстанавливался в 2023 году. На фоне нормализации торговых цепочек и постепенного снижения цен на газ в Европе цены на удобрения снизились на 30–50% от экстремальных значений 2021–2022 годов,

вернувшись в свой исторический долгосрочный диапазон. Понижение цен привело к повышению доступности удобрений для аграриев, в результате мировое потребление выросло на 3% по сравнению с кризисным 2022 годом.

Сотрудники Группы «Акрон» обеспечили как стабильную работу производства, так и сбыт продукции в отчетном году. С учетом геополитических реалий весь экспортный транзит грузов был переориентирован на российские порты, продажи в основном велись на рынках дружественных стран.

Обращение Генерального директора (Президента)



Уважаемые акционеры, коллеги, партнеры!

В 2023 году наши производственные предприятия сохранили высокую загрузку мощностей, объем производства продукции Группы вырос на 1%, до 8,4 млн т, сбыт продукции был обеспечен в необходимом объеме.

В отчетном году мы сделали ставку на один из самых востребованных рыночных продуктов — карбамид. Его производство достигло максимального за всю историю предприятия объема и составило 2 004 тыс. т. Это стало возможным

благодаря успешно завершенным проектам — модернизации агрегата карбамида № 6 и пуску второй установки грануляции карбамида мощностью 700 тыс. т в год. Есть куда развивать карбамидное направление дальше: стартовали

работы по проекту модернизации агрегатов карбамида № 1–4, в рамках которого планируется увеличить выработку карбамида еще на 355 тыс. т.

В ушедшем году выработка аммиака также была рекордной — суммарно выпущено 2 952 тыс. т, но собственного аммиака уже недостаточно, наши возможности по его переработке еще выше. Поэтому на 2024–2025 годы у нас запланирована глубокая реконструкция агрегатов аммиака № 2 и № 3 в Великом Новгороде. По итогам реконструкции мы рассчитываем увеличить выработку аммиака на 440 тыс. т в год.

Помимо традиционных продуктов развиваем и новые направления. Так, на новгородской площадке ПАО «Акрон» приступили к строительству второй установки кальциевой селитры. Первая установка мощностью 100 тыс. т была пущена в 2022 году. С учетом строительства второй и модернизации первой установки рассчитываем выйти на суммарную мощность 270 тыс. т нитрата кальция в год.

Отлично отработало ПАО «Дорогобуж» в Смоленской области с рекордными показателями по выпуску всей основной продукции. Результат обеспечен завершением реализации проекта по строительству агрегата азотной кислоты мощностью 135 тыс. т в год и техпереворужению агрегатов аммиачной селитры.

На наших сырьевых предприятиях также продолжалась активная работа. В АО «СЗФК» в Мурманской области осуществляется развитие подземного рудника. Пущен в работу второй дробильно-конвейерный комплекс, ведутся работы по строительству третьего. Завершены работы по строительству второй вентиляторно-калориферной установки на вспомогательном стволе.

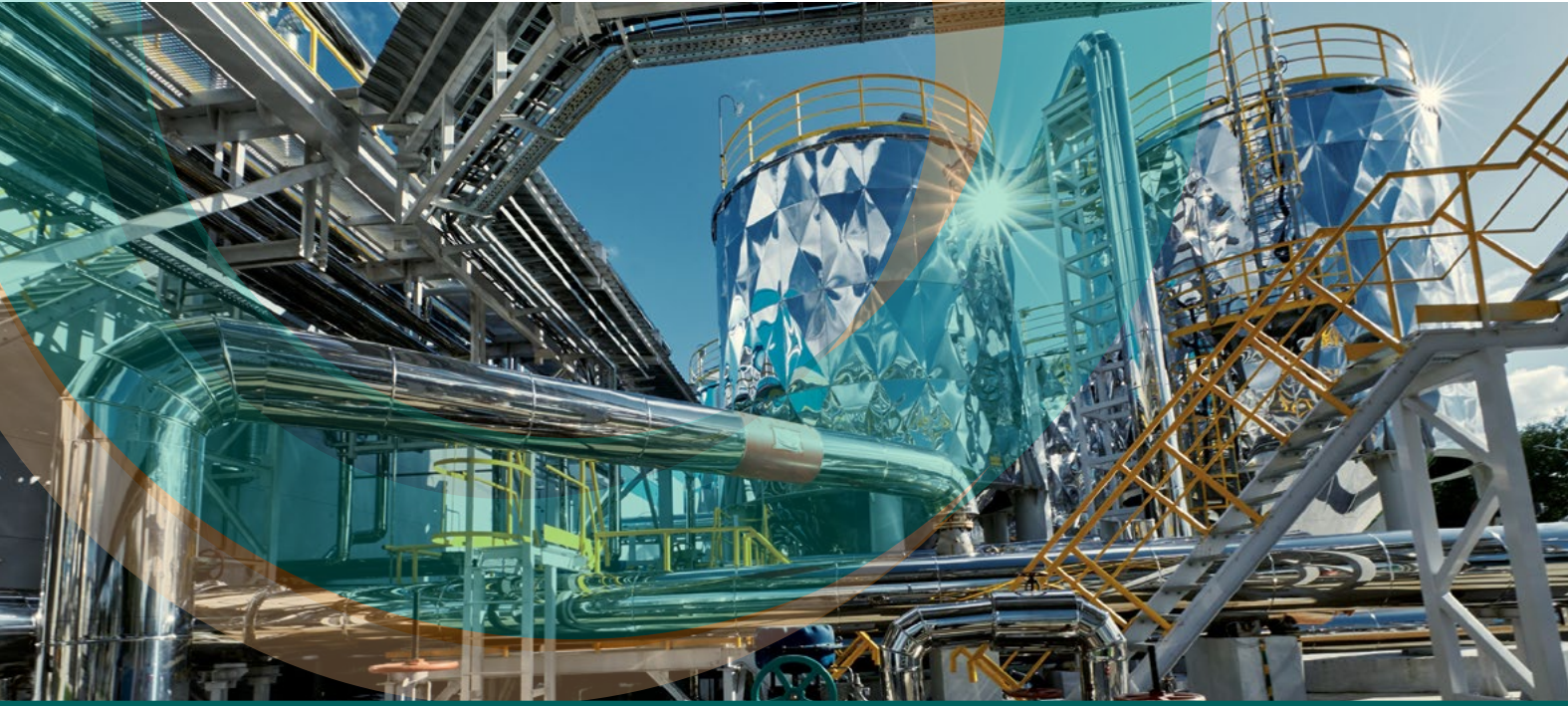
На Талицком калийном ГОКе АО «ВКК» в Пермском крае велись работы по строительству объектов поверхностного комплекса, рудника и инфраструктуры. Всего сегодня строится порядка 50 объектов.

Группа «Акрон» остается социально ответственной компанией. В отчетном году, несмотря на снижение доходов, Компания увеличила вложения в проекты в области устойчивого развития на 12%, до 3,1 млрд руб. Сохранены все социальные льготы и гарантии, заработные платы сотрудников предприятий проиндексированы на 11%, реализованы социальные проекты в регионах присутствия. Подтверждением привлекательности Группы «Акрон» как работодателя стало получение «Акрон» статуса «Привлекательный работодатель» по версии портала Superjob.ru.

В. Я. Куницкий
Генеральный директор
(Президент) ПАО «Акрон»

Стратегический отчет

Обзор рынка минеральных удобрений

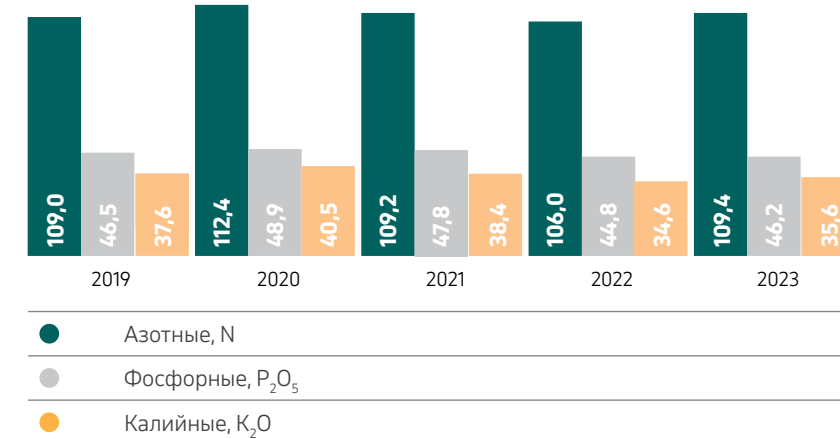


азота будет восстанавливаться быстрее, чем мировое потребление фосфора и калия.

Среди причин, обуславливающих увеличение потребления удобрений в 2023 году, можно назвать увеличение их доступности вслед-

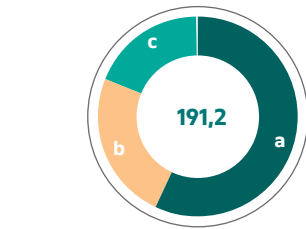
ствие снижения цен, а также прямую и косвенную государственную поддержку (субсидии для аграриев, экспортный контроль и др.).

Потребление минеральных удобрений в мире,
млн т питательных веществ



Источник: оценки IFA, Rabobank, ноябрь 2023 года.

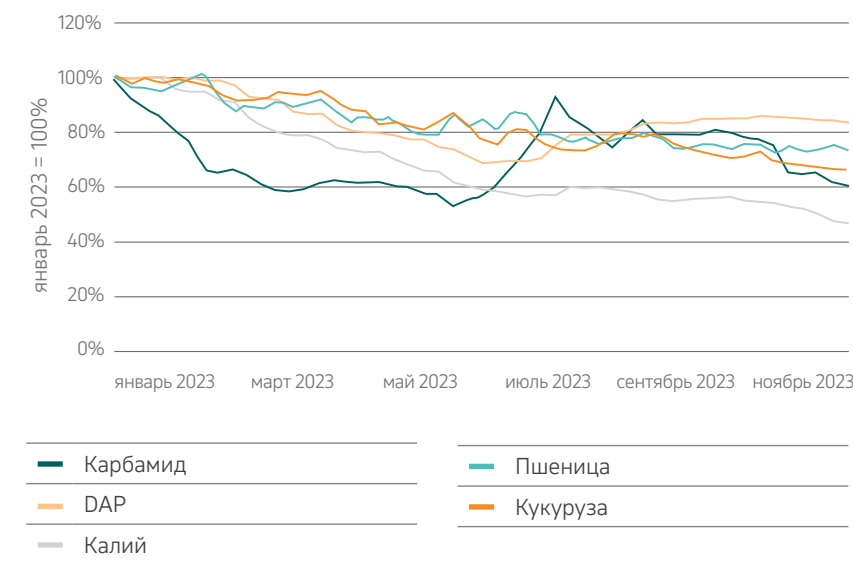
Потребление минеральных удобрений в 2023 году,
млн т питательных веществ



a	109,4	Азот
b	46,2	Фосфор
c	35,6	Калий

Источник: оценки IFA, Rabobank, ноябрь 2023 года.

Индексы цен на удобрения и сельхозпродукцию

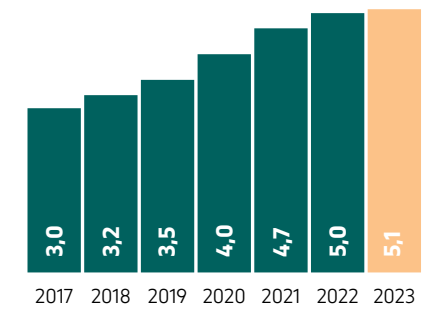


Источник: Argus Fertecon, ИКАР.

В России продолжается устойчивый рост потребления минеральных удобрений благодаря развитию сельского хозяйства.

По данным Минсельхоза России, в 2023 году российские аграрии приобрели 5,1 млн т минеральных удобрений в пересчете на пита-

Приобретение минеральных удобрений российскими аграриями, млн т питательных веществ



Источник: Минсельхоз.

тельное вещество, что на 32 тыс. т больше, чем годом ранее.

Рынок минеральных удобрений

В 2023 году мировое потребление минеральных удобрений восстановилось на 3%.

Рынок удобрений адаптировался к нарушениям производства и логистики, вызванным геополитической обстановкой и европейским энергетическим кризисом 2022 года.

Объем предложения вырос, цепочки поставок перестроились, доступность для аграриев большинства видов минеральных удобрений увеличилась.

На фоне роста предложения цены на все виды удобрений значительно снизились от пиковых уровней 2021–2022 годов — в среднем на 30–60%.

В 2023 году спрос на минеральные удобрения в мире восстановился на фоне адаптации крупнейших мировых производителей из России и Беларуси к санкционным ограничениям 2022 года, восстановления мировых торговых цепочек, постепенного снижения цен на газ в Европе и увеличения доступности удобрений для аграриев. Тем не менее потребление большинства видов минеральных удобрений по-прежнему остается ниже показателей 2021 года.

В 2023 году производители и потребители смогли в целом адаптироваться к изменившимся

условиям и перестроить цепочки поставок. На фоне нормализации предложения и логистики цены на удобрения снизились, их доступность для потребителей повысилась.

По оценкам International Fertilizer Association (IFA), мировое потребление минеральных удобрений в 2023 году выросло на 3%, до 191,2 млн т питательных веществ, практически достигнув уровня 2020 года, когда было зафиксировано рекордное потребление в объеме 200,2 млн т. При этом потребление увеличилось по всем видам удобрений, потребление азотных и фосфорных удобрений выросло на 2 и 3% соответственно. Потребление калийных удобрений продемонстрировало рост 3% год к году после падения на 7% в 2022 году. IFA ожидает, что в краткосрочной перспективе мировое потребление

Индикативные цены

долл. США/т, FOB Балтика/ Черное море	Средние цены		Изм. [%]	Цены на конец года		Изм. [%]
	2023	2022		2023	2022	
Карбамид	303	574	-47	260	430	-40
DAP	546	800	-32	543	645	-16
Хлористый калий	329	743	-56	225	516	-56
NPK 16-16-16	430	606	-29	363	549	-34

Источник: Fertecon.

Потребление минеральных удобрений в мире — прогноз на 2024 год

млн т	2024П	2023	Изм. [%]
Азотные, N	111,6	109,4	2
Фосфорные, P ₂ O ₅	47,1	46,2	2
Калийные, K ₂ O	36,7	35,6	3
Итого	195,4	191,2	2

Источник: оценки IFA, декабрь 2023 года.

Рынок азотных удобрений

В 2023 году мировое потребление азотных удобрений восстановилось после снижения в 2022 году.

Импорт азотных удобрений сократился за счет снижения спроса Индии, Бразилии и стран Европы.

Цены в течение года были достаточно волатильны и упали ниже среднего уровня прошлого года.

Общее потребление азотных удобрений в 2023 году увеличилось на 2%. Темпы роста оказались немного ниже, чем у других видов минеральных удобрений, что обусловлено восстановлением спроса после просадки в 2022 году и повышением доступности для аграриев.

Прогнозируется увеличение мощностей по производству азота с 156,5 млн т в 2022 году до 162,1 млн т в 2024 году, что соответствует росту на 4%. Основными факторами роста являются низкозатратные проекты в России и США, наращивание мощностей импортозамещающих заводов в Индии и возобновление роста в Китае, что компенсируется закрытием заводов в Европе и Океании.

По данным IFA, мировое производство аммиака в 2023 году осталось стабильным и увеличилось менее чем на 1%, до 183,6 млн т. Производство карбамида в 2023 году выросло на 4%, что обусловлено

Мировые цены на минеральные удобрения в 2023 году показали серьезное снижение на фоне адаптации компаний к санкционным ограничениям, налаживания цепочек поставок и роста предложения. Наибольшее снижение продемонстрировали цены на калийные удобрения [-56%], карбамид [-47%] и DAP [-32%].

В 2024 году мировое потребление минеральных удобрений, по оценкам IFA, продолжит восстанавливаться и вырастет на 2%, до 195,4 млн т питательных веществ. При этом потребление азотных и фосфорных удобрений увеличится на 2%, калийных — на 3%.

вводом новых мощностей и повышением спроса на удобрения и промышленную продукцию во всем мире. Согласно прогнозам, в период с 2022 по 2024 год мощности по производству аммиака увеличатся на 2% и достигнут 193,8 млн т. Рост мощностей по производству азота сосредоточен в регионах с низкими затратами, а именно в России, где уже строятся проекты на базе природного газа, и в США, где налоговые льготы значительно повысили экономическую эффективность инвестиций в производство голубого аммиака. Кроме того, ожидается ввод новых производственных мощностей в Китае для удовлетворения растущего внутреннего спроса на удобрения и промышленные товары. В то же время планируется закрытие заводов в странах с высокими затратами — в Европе и Австралии.

По оценке IFA, объем мировой торговли карбамидом в 2023 году составил около 51 млн т, что на 4,3%

ниже уровня 2022 года [52 млн т]. Основное снижение произошло за счет резкого сокращения импорта Индии на фоне политики импортозамещения и ввода в эксплуатацию нескольких собственных заводов, а также стран Европы, Канады и Бразилии. Однако такие регионы, как Латинская Америка (за исключением Бразилии), Юго-Восточная Азия и Ближний Восток, напротив, нарастили объемы импорта карбамида.

Мировые цены на карбамид были достаточно волатильны в течение 2023 года: после пиковых значений в 425 долл. США/т в первом квартале 2023 года они снизились в среднем до 230 долл. США/т во втором квартале и выросли до средних значений 400 долл. США/т в третьем квартале, закончив год на отметке 260 долл. США/т, что, однако, существенно ниже средних цен 2022 года. В поддержку снижения цен на карбамид выступали существенное падение цен на природный газ по сравнению с уровнем 2022 года и адаптация рынков к санкционным ограничениям, наложенным в 2022 году на Россию, одного из крупнейших экспортеров карбамида.

В 2023 году, по оценке Fertecon, мировое потребление карбамида выросло на 1%, до 182 млн т. Мощности при этом увеличились на 3%, или на 5,7 млн т, до 227,5 млн т. Увеличение мощностей главным образом наблюдалось в Индии, Китае, России и Нигерии, а средняя загрузка мощностей составила 79%.

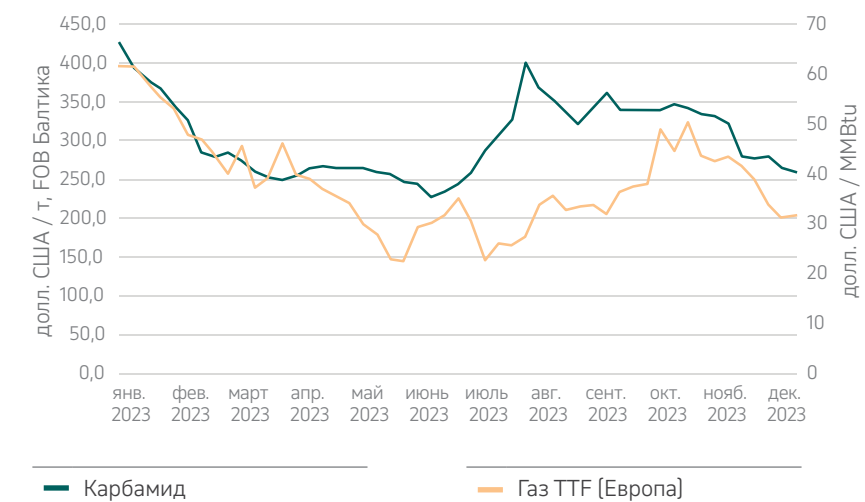
По прогнозу IHS Markit, мощности по производству карбамида продолжат рост в 2024 году — до 233 млн т — при сохранении снижающейся загрузки за счет введения производств в Китае, России и Египте. Потребление карбамида при этом вырастет примерно на 1%, до 184 млн т.

Импорт карбамида в ключевые страны

млн т	2023	2022	Изм. [%]
Индия	6,4	7,9	-23
Бразилия	6,9	7,2	-4

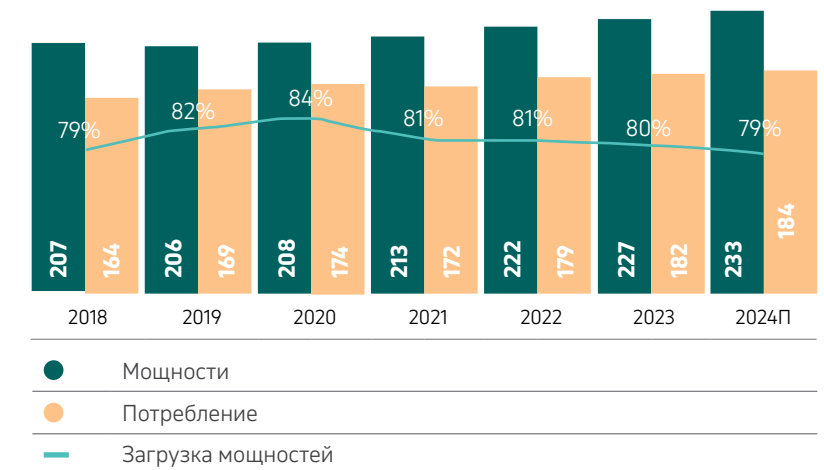
Источник: Fertecon.

Цены на карбамид и природный газ



Источники: Fertecon, Investing.com.

Баланс рынка карбамида, млн т



Источники: IFA, декабрь 2023 года; Fertecon, октябрь 2023 года.

Рынок фосфорных удобрений

В 2023 году мировое потребление фосфорных удобрений выросло на 5% после сокращения в 2022 году.

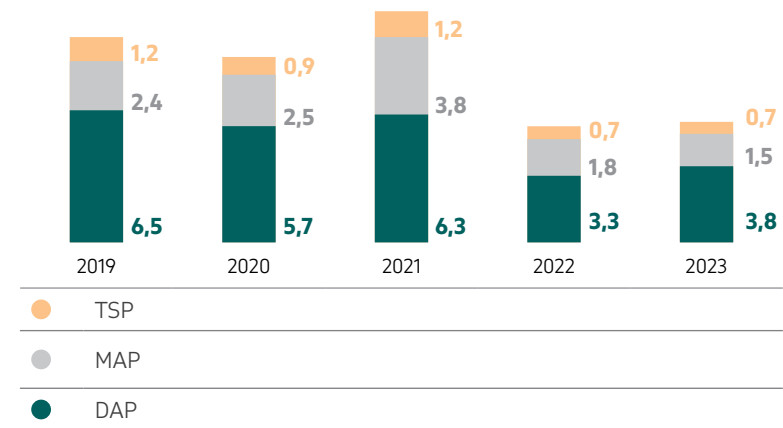
Наибольший прирост в импорте фосфорных удобрений показали США, Бразилия, Канада и Мексика.

Цены на фосфорные удобрения были достаточно волатильны в течение года и показали отрицательную тенденцию в конце года после восстановления в третьем квартале.

По данным IFA, мировое потребление фосфорных удобрений в 2023 году выросло на 5%, до 46,2 млн т P₂O₅, из-за относительно высоких цен на сельхозпродукцию, снижения цен и повышения уровня доступности удобрений, а объем мировой торговли увеличился на 4,1% в связи с налаживанием поставок из России, ростом экспорта из Марокко и увеличением импорта в США, Бразилию, Канаду и Мексику. На рынке фосфорных удобрений сохранился дисбаланс спроса и предложения в сторону дефицита. В Латинской Америке и Южной Азии он достигал примерно 7 млн т и 6 млн т P₂O₅ соответственно. В Китае сохранялся профицит фосфорных удобрений на фоне экспортных ограничений и стабильно высокого внутреннего производства. Импорт фосфорных удобрений в Индию несколько уменьшился в результате субсидирования и стимулирования внутреннего производства правительством.

Мировые цены на фосфорные удобрения снижались большую

Экспорт из Китая, млн т



Источник: Fertecon.

Импорт DAP и MAP в ключевые страны

млн т	2023	2022	Изм. [%]
Индия	6,8	7,2	-6
Бразилия	5,3	5,2	2

Источник: Fertecon.

часть 2023 года, продолжив тенденцию четвертого квартала 2022 года. Европейский спрос оставался низким из-за очередного неутешительного сезона, что привело к дальнейшему снижению цен на фосфорные удобрения. Китайские фермеры в весенний сезон внесли меньше фосфорных удобрений, чем ожидалось, что привело к снижению спроса и, следовательно, цен в период, когда объемы работ были

относительно стабильными. Что касается Бразилии и Индии, то их запасы находились на достаточном уровне в преддверии основных сезонов внесения удобрений и не потребовали срочных спотовых закупок, что также привело к снижению цен. Цены на фосфатное сырье и серу выросли в третьем квартале 2023 года параллельно с восходящим трендом цен на фосфорные удобрения на фоне увеличения

Цены на DAP



Источник: Argus Media.

стоимости фрахта и нехватки предложения, что, однако, не привело к росту цен на готовую фосфатную продукцию, так как производители и дистрибуторы ориентировались на более дорогие запасы. Наиболее ярко это проявилось в США, где трейдеры неохотно продавали продукцию со скидками, оказывая сопротивление ценам на фосфорные удобрения.

В физическом весе мощности по производству фосфорных и сложных удобрений (DAP, MAP, NP, NPK, NitroP) в 2023 году увеличились на 1%, или на 1 млн т, и достигли 150 млн т, по оценкам Fertecon. При этом загрузка мощностей составила 79%. В 2024 году, по прогнозам Fertecon, мощности по производству фосфорных и сложных удобрений увели-

Рынок калийных удобрений

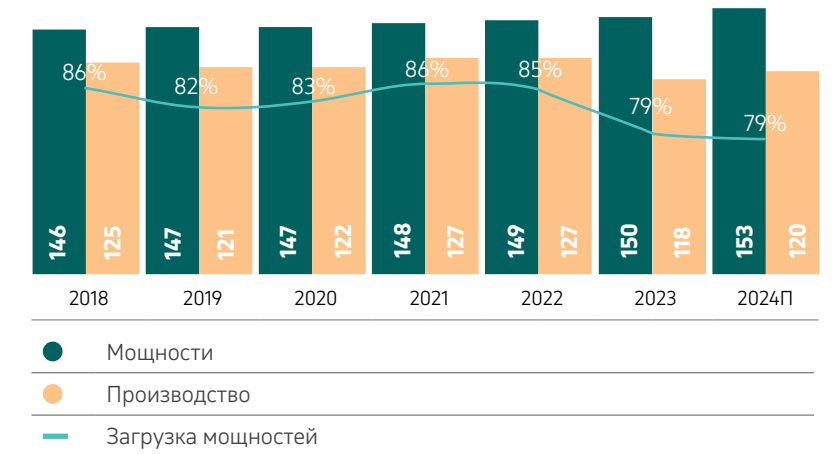
В 2023 году потребление хлористого калия показало положительную динамику после резкого сокращения в 2022 году.

Мировая торговля калием в 2023 году увеличилась на 8,5%.

Цена на калий показала стабильную тенденцию к снижению, достигнув 235 долл. США/т к концу года.

Мировое потребление калийных удобрений увеличилось на 4% в 2023 году, по оценке IFA. По оценкам Fertecon, мировое производство хлористого калия (MOP) в 2023 году выросло на 7%, до 65,1 млн т, после падения на 12% в 2022 году. Главным образом рост связан с восстановлением

Баланс рынка фосфорных удобрений, млн т P₂O₅



Источник: Fertecon.

чатся еще на 3%, или на 3,7 млн т, до 153 млн т, за счет введения производств в Индонезии, Марокко,

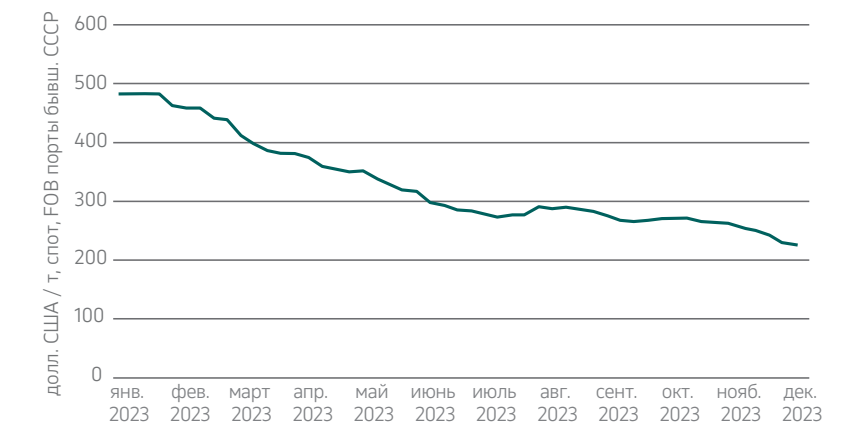
России, Тунисе, Индии и Бразилии, а загрузка мощностей останется на уровне 79%.

Хлористый калий

млн т	2023	2022	Изм. [%]
Производство	65,1	61,1	7
Экспорт	50,3	46,4	9

Источник: Fertecon.

Цены на хлористый калий



Источник: Argus Media.

производства в России и Беларуси, прошедших адаптацию к санкционным ограничениям. Объем мировой

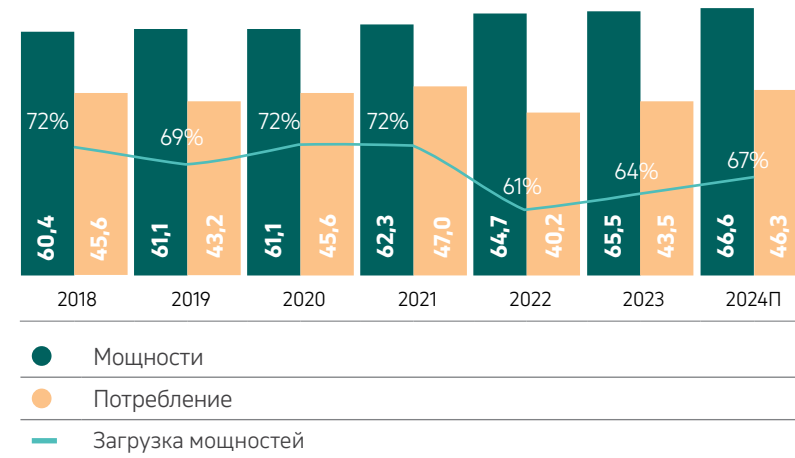
торговли хлористым калием вырос на 8%, до 50,3 млн т, после падения на 22% в 2022 году.

Мировые цены на хлористый калий в 2023 году продолжили тенденцию к снижению, начатую во второй половине 2022 года, и упали в среднем на 51%, до 235 долл. США/т к концу года с 480 долл. США/т в начале года. Снижение цен было связано с существенным увеличением объемов предложения калия.

Мощности по производству калийных удобрений (MOP, SOP, Polyhalite, NOP) в 2023 году выросли на 1%, или на 1 млн т K₂O, и достигли 65,5 млн т K₂O, по оценкам Fertecon. При этом мировое потребление K₂O выросло на 8%, до 43,5 млн т, однако так и не достигло показателя 2021 года — 47 млн т. Загрузка мощностей составляла всего 64%.

По прогнозам IFA, в 2024 году мощности по производству калийных удобрений вырастут

Баланс рынка калийных удобрений, млн т K₂O



Источник: Fertecon.

до 66,6 млн т K₂O, что на 3% больше, чем в 2022 году. В краткосрочной перспективе основной вклад в этот рост внесет Лаос,

позже — Россия (новые проекты и расширение текущего производства). Загрузка мощностей составит 67%.

NPK. Неизменной популярностью сложные удобрения пользуются в странах СНГ, где традиционно низки объемы потребления фосфорных и калийных моноудобрений. Россия — ведущий производитель и крупнейший в мире экспортер NPK, лидер в поставках NPK в Бразилию, Индию, Китай и другие страны.

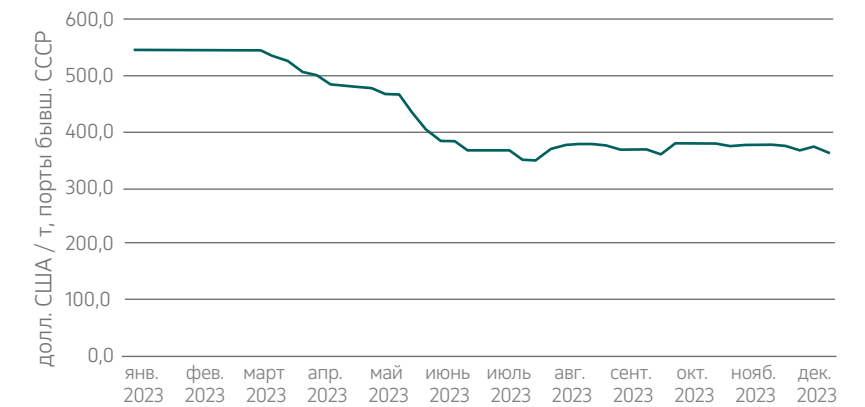
Одним из основных трендов на рынке NPK в последние годы является диверсификация марок. Потребителям все чаще требуются индивидуальные марки NPK, которые лучше подходят под конкретные почвы, климат и выращиваемые культуры. Максимальная диверсификация и производство конечных марок сложных удобрений осуществляются обычно в непосредственной близости к потребителю — на мощностях установок по смешению у локальных дистрибуторов. Однако и производители крупнотоннаж-

ных стандартизированных марок NPK в последнее время активно расширяют линейку производимой продукции. Все большую популярность набирают NPK с добавлением микроэлементов, водорастворимые и замедленного действия.

Объемы торговли NPK в 2023 году показали рост в сравнении с 2022 годом, однако не сумели достичь показателей 2021 года из-за экспортных ограничений в ключевых странах-экспортерах, таких как Россия и Китай, для обеспечения потребности в сложных удобрениях на внутреннем рынке. Основными регионами, повышающими спрос на NPK в 2023 году, стали Юго-Восточная и Южная Азия и Северная Америка, где потребность в этом виде удобрений выросла на 28,7 и 29% соответственно. Спрос на NPK на Ближнем Востоке в 2023 году упал на 25%, в странах Евразии — на 10%, а в Латинской Америке — на 8%.

Цены на NPK традиционно следуют за ценами на корзину базовых продуктов (карбамид, DAP и хлористый калий). В 2023 году цены на NPK значительно упали и были менее волатильны по сравнению с предыдущим годом — так, средняя цена за 2023 год составила 430 долл. США/т против 606 долл. США/т в 2022 году.

Цены на NPK 16-16-16



Источник: Argus Media.

Конкурентная среда

Мировой рынок удобрений характеризуется высокой конкуренцией. Объем мировой торговли удобрениями превышает 200 млн т. Многие страны стремятся обеспечить себе собственное производство, но это не всегда возможно в силу недостаточности ресурсной базы (газ, фосфаты, калий) либо высокой стоимости сырья. Поэтому конкурентное производство сосредоточено в тех регионах, которые обладают обширными запасами ресурсов: в Китае, России, США, Канаде, на Ближнем Востоке, в странах Африки. На конкурентоспособность продукции при экспорте помимо себестоимости производства сильное влияние оказывает логистика, а также внутренние и внешние торговые ограничения.

Азотные удобрения

Аммиак. Основные регионы производства аммиака — Азиатско-Тихоокеанский регион, Европа и Северная Америка. Ведущим производителем аммиака является Китай. По оценкам IFA, его доля в общем объеме производства составляет около 30%, в то время как на Россию приходится порядка 11%. Другими ключевыми производителями аммиака являются США, Индия и Индонезия, их совокупный объем производства составляет около 20% мирового производства аммиака.

Аммиачная селитра (AN). Ключевой производитель AN — Россия с долей 25% от общего объема производства в мире, согласно IFA. На США приходится 17% мирового производства AN, на Китай — около 13%. В четверку ведущих производителей AN также входит Польша, доля которой в мировом производстве составляет порядка 4%.

Карбамидо-аммиачная смесь (КАС). По данным IFA, основной объем производства КАС приходится на США [52%], Европейский союз [16%] и Россию [11%]. При этом крупнейшими рынками потребления КАС также являются США и ЕС.

За поставки на эти рынки конкурируют не только местные производители, но и компании из России, Тринидада и Тобаго, Беларуси.

Карбамид. Производство карбамида широко распространено в мире. Крупнейшим производителем является Китай, на который приходится около 31% мирового производства, согласно IHS Markit. Однако большая часть карбамида, производимого в Китае, идет на покрытие внутренних потребностей страны. Ведущими экспортёрами карбамида являются Россия, Катар, Египет, Саудовская Аравия, Нигерия и другие страны. Конкуренция в секторе высокая.

Сложные удобрения

NPK. Основными производителями NPK являются Китай, Индия, Россия и Индонезия, на которые приходится более 70% мирового производства, по оценкам IHS Markit. Несмотря на то что Россия производит меньшие объемы NPK, чем Китай и Индия, страна является ведущим экспортёром сложных удобрений, поскольку большая часть произведенной в Азии продукции направляется на удовлетворение внутренних потребностей региона.

Рынок сложных удобрений

Популярность NPK в мире сохраняется.

Производители NPK стремятся расширить линейку производимых марок.

Крупнейшим рынком по производству и потреблению NPK является Китай. Помимо масштабного производства внутри страны туда ежегодно импортируются значительные объемы сложных удобрений. Вслед за Китаем другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона, а также страны Латинской Америки и Африки активно наращивают объемы потребления

Стратегия и перспективы развития

В 2017 году Группа «Акрон» представила обновленную Стратегию развития до 2025 года, основанную на максимизации использования уже созданного производственного потенциала. В программу развития вошел ряд высокоэффективных проектов в ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» с относительно небольшими капиталовложениями и короткими сроками окупаемости. Возможность комбинации проектов обеспечивает гибкость в размере инвестиций в будущие годы и позволяет Группе контролировать долговую нагрузку. Также в рамках Стратегии развития Группа «Акрон» уделит особое внимание потребителям своей продукции за счет расширения продуктовой линейки и развития дистрибуции.

В 2023 году наибольшее внимание в части инвестиций уделялось продолжению строительства Талицкого калийного ГОКа. Завершены проходка вертикальных шахтных стволов, их обустройство и ведутся работы по строительству объектов поверхностного комплекса рудника, обогатительной фабрики, вспомогательных цехов и объектов внешней инфраструктуры. Одновременно возводится более 50 объектов. Начало выпуска продукции на Талицком ГОКе запланировано на 2026 год. Реализация этого проекта завершит вертикальную интеграцию Компании по всем трем ключевым элементам — азоту, фосфору и калию. Благодаря этому Группа «Акрон» станет одним из наиболее конкурентоспособных производителей сложных удобрений NPK в мире.

На новгородском заводе успешно пущена в эксплуатацию установка гранулирования карбамида № 2. Идет подготовка к модернизации агрегатов аммиака № 3 и № 2, провести которую планируется в 2024–2025 годах.

Элементы стратегии	Ключевые показатели эффективности	Достижения в 2023 году	Следующие шаги	Риски
<p>1. Рост производственных показателей за счет расширения существующих перерабатывающих мощностей и строительства новых. Расширение продуктовой линейки</p>	<ul style="list-style-type: none"> Реализация проектов. Пуск новых производств. Бюджет капитальных затрат. Объемы производимой продукции. Количество выпускаемых продуктов. Дополнительная EBITDA для Группы. 	<ul style="list-style-type: none"> Объем производства товарной продукции в 2023 году увеличился на 0,5%, до 8,4 млн т. Выпуск собственного аммиака увеличился на 136 тыс. т (+5%), до рекордного значения 2 952 тыс. т; объем закупного аммиака снизился в 2 раза, с 185 тыс. до 96 тыс. т. Введен в эксплуатацию агрегат по грануляции карбамида № 2 мощностью 700 тыс. т в год. Агрегаты карбамида выработали рекордный объем плава карбамида — 2 004 тыс. т; в сухой форме было выпущено 1 531 тыс. т карбамида. Общий объем капитальных вложений в 2023 году составил 531 млн долл. США — на 23% больше, чем годом ранее. Показатель EBITDA за 2023 год — 806 млн долл. США, что на 59% меньше, чем годом ранее. <p>См. подробнее «Инвестиционная программа» на стр. 26 и «Химическое производство» на стр. 39 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> Реализация проектов в рамках Стратегии развития до 2025 года. Освоение выпуска новых удобрений. Оптимизация и поиск новых логистических путей по экспортным направлениям отгрузки. Интенсификация работы с российскими портовыми терминалами. Увеличение объема выпуска премиальных продуктов. Разработка новой инвестиционной программы. <p>См. подробнее «Инвестиционная программа» на стр. 26, «Химическое производство» на стр. 39 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> Отраслевые риски. Операционные риски. Финансовые риски. Социальные и экологические риски. <p>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 62 →</p>
<p>2. Обеспечение собственным сырьем растущих потребностей в переработке за счет дальнейшей реализации сырьевых проектов. Поддержание вертикальной интеграции бизнеса</p>	<ul style="list-style-type: none"> Соблюдение условий лицензий. Обеспечение сырьевой независимости по основным видам сырья. Завершение основных этапов горно-рудных проектов. Бюджет капитальных затрат горно-рудных проектов. Дополнительная EBITDA для Группы. 	<p>Фосфор ГОК «Олений Ручей»</p> <p>В 2023 году было произведено 1 164 тыс. т апатитового концентрата, что на 0,5% ниже показателя предыдущего года. Собственные потребности Группы в фосфатном сырье для производства сложных удобрений NPK были полностью покрыты. Продажи сторонним потребителям снизились в 2 раза, до 129 тыс. т. Снижение связано с западными санкциями и прекращением работы с европейскими покупателями апатита.</p> <p>См. подробнее «Добыча сырья/Фосфатное сырье» на стр. 36 →</p> <p>Калий Талицкий ГОК</p> <p>Идет активная фаза строительства объектов Талицкого ГОКа. Объем капвложений в проект в 2023 году составил 246 млн долл. США.</p> <p>Завершены работы по проходке и обустройству вертикальных шахтных стволов. Начато строительство объектов поверхностного комплекса рудника, главного корпуса обогатительной фабрики, хвостового хозяйства, вспомогательных цехов и объектов внешней инфраструктуры.</p> <p>См. подробнее «Добыча сырья/Калийное сырье» на стр. 37 →</p>	<p>Фосфор ГОК «Олений Ручей»</p> <p>Развитие подземного рудника и увеличение мощности обогатительной фабрики для наращивания выпуска апатитового концентрата.</p> <p>См. подробнее «Добыча сырья/Фосфатное сырье» на стр. 36 →</p> <p>Калий Талицкий ГОК</p> <p>Компания планирует начать выпуск продукции в 2026 году.</p> <p>См. подробнее «Добыча сырья/Калийное сырье» на стр. 37 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> Отраслевые риски. Операционные риски. Финансовые риски. Социальные и экологические риски. Правовые риски. <p>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 62 →</p>
<p>3. Обеспечение сбыта растущих объемов производства за счет развития дистрибуции</p>	<ul style="list-style-type: none"> Цены реализации. Объем продаж. Количество рынков сбыта. Глубина проникновения на рынки сбыта. Создание устойчивых каналов сбыта. 	<ul style="list-style-type: none"> Объем продаж собственной продукции Группы за 2023 год снизился на 3% и составил 8,3 млн т. Снижение связано с перераспределением между товарными группами на фоне изменения спроса: продажи промышленной продукции и сложных удобрений выросли, азотных удобрений, напротив, снизились. Продажи осуществлялись в 55 странах мира. 	<ul style="list-style-type: none"> Дальнейшая оптимизация новых каналов продаж. Переориентация продаж на рынки дружественных стран. Оптимизация фрахта и логистики <p>См. подробнее «Дистрибуция» на стр. 44 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> Отраслевые риски. <p>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 62 →</p>

Ожидаемые результаты реализации Стратегии развития до 2025 года:

- увеличение мощностей и объемов производства, расширение линейки продукции;
- увеличение рентабельности за счет переработки избытка аммиака и апатитового концентрата;
- начало производства собственного хлористого калия, завершение вертикальной интеграции;
- значительное расширение дистрибуции и увеличение глубины проникновения на ключевые рынки.

Элементы стратегии	Ключевые показатели эффективности	Достижения в 2023 году	Следующие шаги	Риски
4. Привлечение капитала для реализации инвестиционной программы. Обеспечение устойчивой финансовой позиции Группы	<ul style="list-style-type: none"> • Показатели общего и чистого долга. • Чистый долг/ЕБИТДА. • Средняя процентная ставка. • Доля долгосрочного долга. • Кредитные рейтинги. 	<ul style="list-style-type: none"> • Общий долг вырос с 1 107 млн до 1 154 млн долл. США. Чистый долг Группы сократился с 560 млн до 280 млн долл. США. • Показатель «чистый долг/ЕБИТДА» составил 0,35 против 0,28 на конец 2022 года. • Доля краткосрочного долга составила 56% против 12% годом ранее. Краткосрочный долг полностью покрывается денежными средствами, имеющимися на балансе. • Средняя процентная ставка по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2023 года — 6,9% годовых по сравнению с 5,6% годом ранее. • Агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности ПАО «Акрон» с ruAA- до ruAA, прогноз по рейтингу — стабильный. <p>См. подробнее «Финансовый обзор» на стр. 52 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Снижение долговой нагрузки. • Работа по улучшению кредитных рейтингов. • Контроль средней процентной ставки по кредитам и займам. • Монетизация портфельных инвестиций и/или непрофильных активов. • Обеспечение достаточного запаса ликвидности. <p>См. подробнее «Финансовый обзор» на стр. 52 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Отраслевые риски. • Финансовые риски. <p>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 62 →</p>
5. Повышение инвестиционной привлекательности за счет прозрачности и высокого качества корпоративного управления	<ul style="list-style-type: none"> • Соблюдение корпоративных принципов и требований российского законодательства и наиболее значимых рекомендаций российской и международной лучшей практики корпоративного управления. • Четкое распределение ответственности между главными органами управления и контроля в компаниях Группы. • Выплата дивидендов при сохранении умеренной долговой нагрузки. • Капитализация Компании и стоимость акций. 	<ul style="list-style-type: none"> • В 2023 году ПАО «Акрон» не выплачивало дивиденды. • В 2023 году акции ПАО «Акрон» выросли на 3%, при этом индекс Мосбиржи (IMOEX) повысился на 44%. Умеренная динамика акций Компании была связана со значительным снижением мировых цен на удобрения, усилением налоговой нагрузки на отрасль, а также с эффектом высокой базы: в 2022 году акции ПАО «Акрон» выросли на 45% против падения индекса Мосбиржи на 43%. • Компания возобновила раскрытие финансовой отчетности после приостановки в 2022–2023 годах. 	<p>После начала специальной военной операции органами власти Российской Федерации были приняты ограничительные меры экономического характера, в том числе относящиеся к выплате дивидендов. В этой связи Совет директоров не выносил новых рекомендаций по выплате дивидендов.</p> <p>При этом Компания рассчитывает незамедлительно вернуться к выплате дивидендов, как только нормативно-правовая база позволит это сделать для большинства акционеров.</p> <p>До этого момента Компания направляет свободный денежный поток на снижение долговой нагрузки и реализацию своей инвестиционной программы.</p> <p>См. подробнее «Корпоративное управление» на стр. 79 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Правовые риски. <p>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 62 →</p>
6. Корпоративная и социальная ответственность при ведении бизнеса	<ul style="list-style-type: none"> • Квалификация персонала. • Обеспечение производственной безопасности предприятий Группы. • Вклад Компании в социально-экономическое развитие регионов присутствия. • Поддержание благоприятной экологической обстановки в регионах присутствия. 	<ul style="list-style-type: none"> • Всего в 2023 году Группа «Акрон» направила на проекты в области устойчивого развития 3,1 млрд руб., что на 12% выше уровня прошлого года. • Подписаны новые коллективные договоры на 2024–2026 годы. • Все сотрудники производственных предприятий ежегодно проходят обучение по программам охраны труда и промышленной безопасности. • В 2023 году более 3 400 сотрудников Группы прошли курсы повышения квалификации или профессиональную переподготовку. • Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу и водоемы, а также количество образовавшихся отходов находились в пределах установленных нормативов. <p>См. подробнее «Устойчивое развитие» на стр. 120 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Повышение уровня квалификации сотрудников. • Разработка и внедрение мероприятий по снижению выбросов загрязняющих веществ в водоемы и атмосферу, а также мероприятий по сокращению образования и хранения отходов производства и потребления. <p>См. подробнее «Устойчивое развитие» на стр. 120 →</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Социальные и экологические риски. <p>См. подробнее «Риски и стратегия их минимизации» на стр. 62 →</p>

Инвестиционная программа

В 2017 году в рамках обновленной стратегии развития была сформирована долгосрочная инвестиционная программа по модернизации действующих мощностей, созданию новых производств и выпуску новых видов продукции на площадках ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» на период до 2025 года.

Данная программа позволит максимально использовать производственный потенциал в части переработки сырья (аммиак, апатитовый концентрат) в конечную продукцию. Ожидается, что по итогам реализации программы ежегодный объем производства конечной продукции вырастет с 6,5 млн т в 2016 году до 9,5 млн т в 2026 году. В 2023 году выпуск товарной продукции составил 8,4 млн т.

Перечень проектов ежегодно пересматривается и уточняется.

На площадке в Великом Новгороде в 2023 году успешно завершено строительство установки гранулирования карбамида № 2 и техперевооружение агрегата карбамида № 6. Реализация проекта позволила нарастить мощности производства карбамида на 175 тыс. т в год и гранулирования карбамида на 700 тыс. т в год. В проект инвестировано 83 млн долл. США, создано более 50 рабочих мест.

На новгородской площадке продолжается реализация проектов по увеличению мощности агрегатов аммиака № 2 и № 3, а также начата реализация проекта по увеличению мощности агрегата аммиака № 4. Завершить проекты планируется в 2024–2025 годах. Реализация данных проектов позволит закрыть растущую потребность в аммиаке вследствие роста мощностей производства азотных удобрений, в особенности карбамида.

Основные проекты инвестиционной программы

Мероприятие	Увеличение выпуска продукции в год	Объем инвестиций, млн долл. США	Статус
Площадка ПАО «Акрон» (Великий Новгород)			
Завершенные проекты			
Увеличение мощности агрегата карбамида № 5	Карбамид — 50 тыс. т	4	Проект завершен в 2018 году
Строительство агрегата карбамида № 6	Карбамид — 210 тыс. т	30	Проект завершен в 2018 году
Строительство трех агрегатов азотной кислоты, техперевооружение агрегатов аммиачной селитры	Аммиачная селитра — 500 тыс. т	58	Проект завершен в 2019–2020 годах
Строительство установки гранулирования карбамида	Гранулированный карбамид — 700 тыс. т	29	Проект завершен в 2020 году
Увеличение мощности агрегата аммиака № 4	Аммиак — 90 тыс. т	34	Проект завершен в 2020 году
Комплексная модернизация агрегата карбамида № 6 («Карбамид № 6+»)	Карбамид — 520 тыс. т	85	Проект завершен в 2021 году
Строительство производства кальциевой селитры (CN)	CN — 100 тыс. т	25	Проект завершен в 2022 году
Увеличение мощности агрегата карбамида № 6, строительство установки гранулирования карбамида № 2	Карбамид — 175 тыс. т Гранулированный карбамид — 700 тыс. т	83	Проект завершен в 2023 году
Проекты в стадии реализации			
Увеличение мощности агрегата аммиака № 3	Аммиак — 230 тыс. т	116	Пуск запланирован на 2024 год
Увеличение мощности агрегата аммиака № 2	Аммиак — 210 тыс. т	116	Пуск запланирован на 2025 год
Строительство агрегата нитрата кальция № 2	Нитрат кальция — 135 тыс. т	32	Пуск запланирован на 2025 год
Увеличение мощности агрегатов карбамида № 1–4 (включая новый компрессор CO ₂)	Карбамид — 355 тыс. т	107	Пуск запланирован на 2025 год
Увеличение мощности производства азофоски	Азофоска — 102 тыс. т	25	Пуск запланирован на 2026 год
Площадка ПАО «Дорогобуж» (Дорогобуж)			
Завершенные проекты			
Техперевооружение агрегата аммиака	Аммиак — 130 тыс. т	75	Проект завершен в 2019 году
Техперевооружение агрегата аммиака	Аммиак — 54 тыс. т	18	Проект завершен в 2023 году
Строительство агрегата азотной кислоты, техперевооружение агрегатов аммиачной селитры	Аммиачная селитра — 180 тыс. т	23	Проект завершен в 2023 году
Проекты в стадии реализации			
Техперевооружение основных действующих производств. Планомерный рост мощностей производства аммиака, аммиачной селитры и сложных удобрений (NPK)			
Фосфатное сырье — ГОК «Олений Ручей»*	Рост выпуска апатитового концентрата до 1,5 млн т к 2027 году с последующим достижением 2 млн т	130	Реализация. Идет постепенное увеличение добычи руды из подземного рудника
Калийное сырье — Талицкий калийный ГОК*	Мощность — 2 млн т хлористого калия с последующим увеличением до 2,6 млн т	1 200	Реализация. Начало производства ожидается к 2026 году

* Указан планируемый будущий объем инвестиций до завершения проектов.

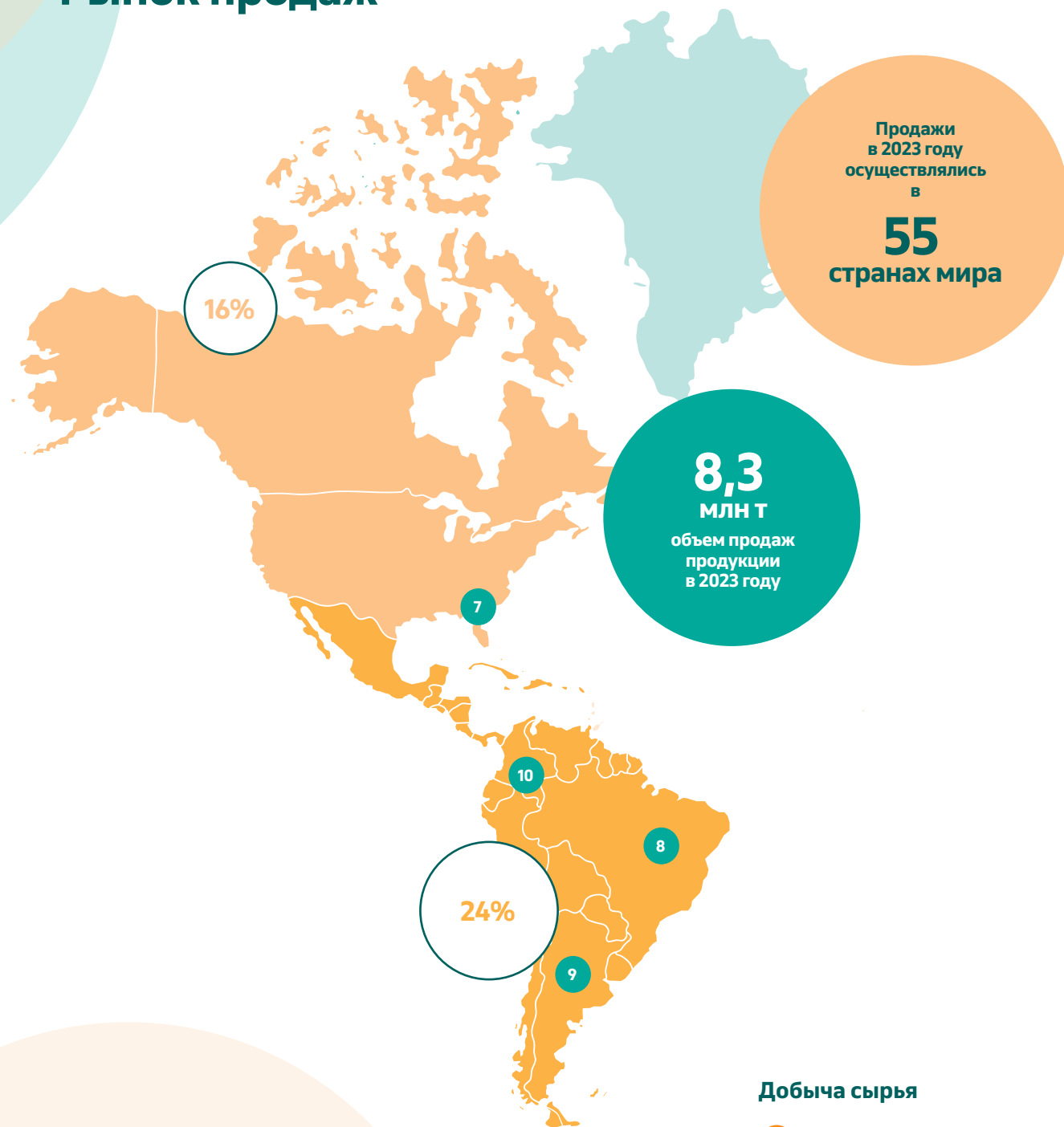
В 2023 году продолжалась реализация проекта по увеличению мощности гранулирования аммиачной селитры, который будет завершен в 2024 году. В 2023 году начаты еще два крупных проекта: строительство агрегата нитрата кальция № 2 и реконструкция агрегатов карбамида № 1–4. Проекты планируется завершить в 2025 году. В результате реализации вышеуказанных проектов мощность производства аммиака вырастет на 476 тыс. т в год, карбамида — на 355 тыс. т в год, гранулированной аммиачной селитры — на 175 тыс. т в год, нитрата кальция — на 135 тыс. т в год.

На площадке ПАО «Дорогобуж» в начале 2023 года завершена реализация проекта по строительству агрегата азотной кислоты и техперевооружению агрегатов аммиачной селитры. Прирост мощности составил 180 тыс. т аммиачной селитры в год. Инвестиции в проект достигли 23 млн долл. США. Также в начале 2023 года завершено техперевооружение агрегата аммиака, мощность которого выросла на 54 тыс. т в год, до 2 250 т в сутки. Инвестиции составили 18 млн долл. США. Реализация данных проектов позволила сохранить положительную динамику темпа роста производства минеральных удобрений. На площадке продолжают работы по техперевооружению основных действующих производств, в результате которых к 2025 году ожидается прирост мощностей производства аммиака, аммиачной селитры и сложных удобрений NPK.

По сырьевым проектам осуществляется расширение подземного рудника фосфатного ГОК «Олений Ручей», а также продолжается строительство Талицкого калийного ГОКа.

[Подробнее о сырьевых проектах см. в соответствующих разделах Годового отчета.](#)

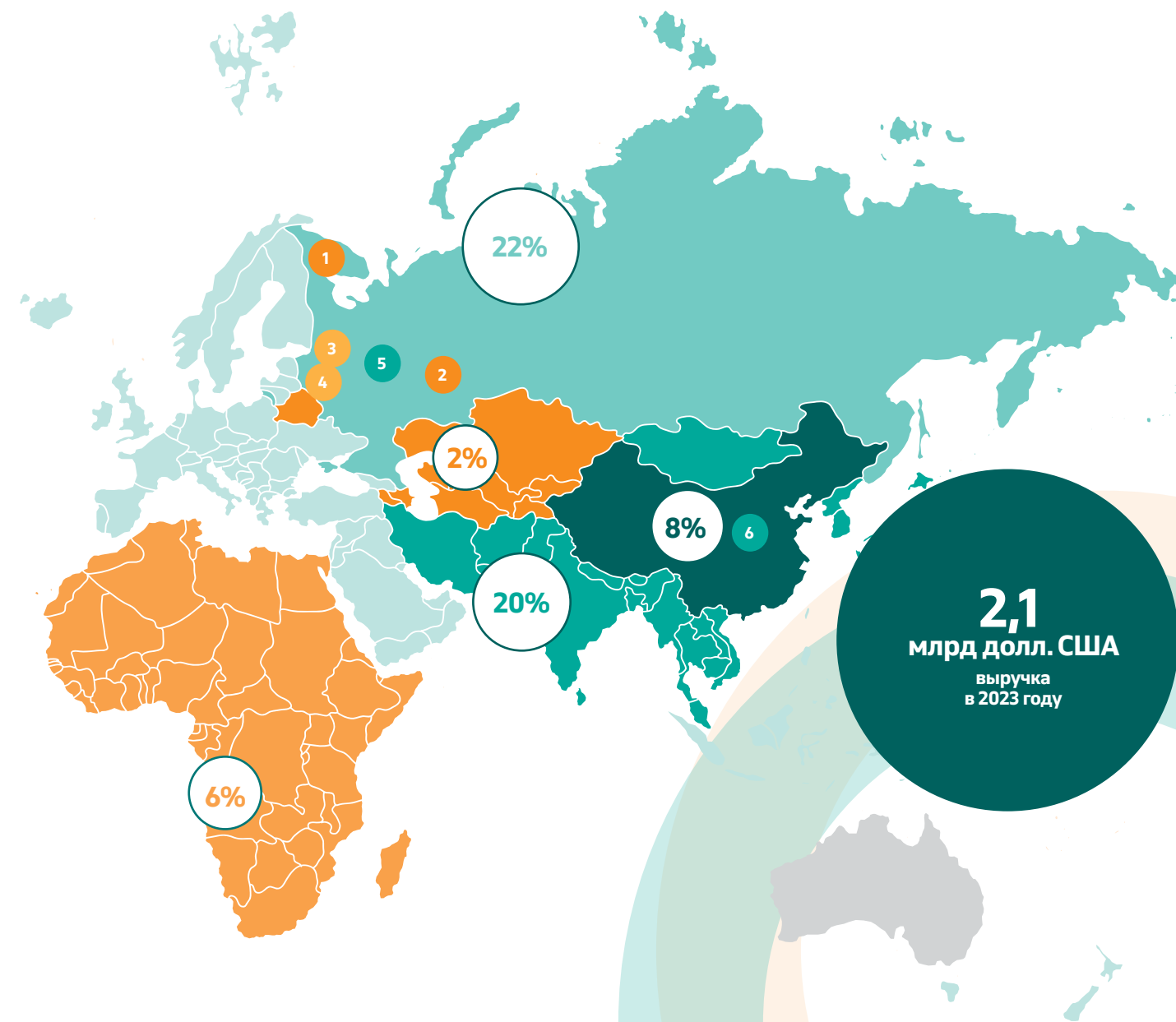
Рынок продаж



Добыча сырья

- 1** **АО «СЗФК»**
Россия [Мурманская обл., г. Кировск]
- 2** **АО «ВКК»**
Россия [Пермский край, г. Березники]

См. подробнее на стр. 36



Химическое производство

- 3** **ПАО «Акрон»**
Россия [Новгородская обл., г. Великий Новгород]
- 4** **ПАО «Дорогобуж»**
Россия [Смоленская обл., г. Дорогобуж]

См. подробнее на стр. 39

Дистрибуция

- 5** **АО «Агронова»**
Россия
- 6** **Beijing Yong Sheng Feng AMP Co., Ltd**
Китай
- 7** **Acron USA Inc.**
США
- 8** **Acron Brasil Ltda.**
Бразилия
- 9** **Acron Argentina S. R. L.**
Аргентина
- 10** **Acron Colombia S. A. S.**
Колумбия

См. подробнее на стр. 44

Рынок продаж (продолжение)

Латинская Америка

24% доля в выручке

1 918 тыс. т

объем продаж собственной продукции (аммиачная селитра, карбамид, NPK, КАС, кальциевая селитра, сухие смеси)

В 2023 году продажи в Латинской Америке выросли, в том числе по карбамиду, аммиачной селитре и КАС. Начались поставки в регион кальциевой селитры — на этом рынке было продано 28% от всего объема продаж данного продукта. Несмотря на общее снижение объемов поставок технической аммиачной селитры, появились новые направления сбыта продукта в регионе.

Бразилия

В 2023 году Группа зафиксировала значительный успех на бразильском рынке, который стал крупнейшим экспортным направлением для аммиачной селитры с объемом продаж 499 тыс. т. Этот результат был достигнут благодаря целенаправленным усилиям по возрождению



интереса к селитре в Бразилии. Карбамид занял второе место по объему экспорта с продажами на уровне 213 тыс. т [в том числе 48 тыс. т AdBlue и кормового карбамида]. Также Группа расширила ассортимент на бразильском рынке за счет экспорта удобрений NPK в объеме 79 тыс. т, включая новые марки, ранее не представленные в данном сегменте.

С развитием производственных мощностей с 2023 года Группа начала поставки кальциевой селитры и на бразильский рынок, отправив туда 9 тыс. т продукта в отчетный период. Для этих целей использовался новый способ доставки — брейк-балк в биг-бэгах на крупнотоннажных судах, что позволило комбинировать их с навалными грузами.

Группа осуществляет поставки в Бразилию через внутренние и таможенные склады в различных ре-

гионах страны, обеспечивая тем самым широкое присутствие на рынке и эффективное распределение продукции. В рамках стратегии улучшения качества поставок внедряется практика использования складов с регулируемыми условиями хранения, что способствует сохранению высокого качества продукции.

Аргентина

Аргентина — крупнейший рынок жидких удобрений КАС в регионе. В 2023 году отгрузки КАС в Аргентину выросли по сравнению с 2022 годом. Удобрения поставляются производителям пшеницы и кукурузы в провинциях Буэнос-Айрес, Кордова и Санта-Фе. Будучи поставщиком удобрений как для пшеницы, так и для кукурузы, Группа «Акрон» является вторым крупнейшим поставщиком жидких удобрений с долей рынка 15%. Группа планирует поддерживать лидирующие позиции в стране.

Россия

22% доля в выручке

2 347 тыс. т

объем продаж собственной продукции (аммиачная селитра, NPK, КАС, карбамид, кальциевая селитра, промышленные продукты)

Внутренний рынок стал крупнейшим для Группы по сбыту аммиачной селитры и третьим круп-

нейшим по сбыту NPK (49 и 17% от общего объема продаж данных продуктов в 2023 году соответственно), а также основным рынком сбыта промышленных продуктов.

Российский рынок остается приоритетным. Группа стабильно входит в число крупнейших поставщиков

удобрений в стране. В 2023 году доля Группы во всех поставках NPK на российский рынок составила 18%, доля во всех поставках аммиачной селитры — 20%.

Азия*

20% доля в выручке

1 343 тыс. т

объем продаж собственной продукции (NPK, карбамид, аммиачная селитра, кальциевая селитра, сухие смеси)

Традиционный рынок сбыта NPK для Группы (49% от общего объема продаж данного продукта).

В 2023 году Группа «Акрон» продолжила уверенный рост поставок своей продукции на рынок Индии, приблизившись к 1 млн т, что является рекордом. Индия стала крупнейшим экспортным направлением поставок NPK Группы (32% от всех продаж NPK). Совместно с партнерами в Индии Группа продолжила проведение маркетинговых мероприятий в стране, направленных на внедрение лучших мировых практик по внесению удобрений. Группа в несколько раз нарастила продажи технической аммиачной селитры в Индию.

Турция второй год подряд является вторым направлением по объему поставок в данный регион. Ключевые рынки в Юго-Восточной Азии — Индия, Таиланд, Вьетнам, Индонезия. В 2023 году Компания поставила рекордные объемы продукции во Вьетнам.

Группа планирует сохранить присутствие в ключевых странах и наращивать объемы поставок на премиальные рынки благодаря диверсификации марок сложных удобрений.

* Без учета Китая.

** Без учета России.

США и Канада

16% доля в выручке

1 483 тыс. т

объем продаж собственной продукции (КАС, карбамид)

В 2023 году США оставались крупнейшим рынком сбыта КАС для Группы (87% от общего объема продаж данного продукта собственного производства).

Министерство торговли США в августе 2022 года завершило антидемпинговое и компенсационное расследования без введения каких-либо пошлин в отношении КАС из России и Тринидада и Тобаго. Это позволило Компании нарастить продажи КАС на рынке США и сохранить производство данного продукта на высоком уровне.

Кроме того, на регион пришлось 35% всех продаж карбамида производства Группы «Акрон».

Китай

8% доля в выручке

400 тыс. т

объем продаж собственной продукции (NPK)

Устоявшийся рынок сбыта NPK для Группы (17% от общего объема продаж данного продукта). Компания занимает устойчивые позиции на этом ключевом рынке и реализует произведенные на российских заводах удобрения NPK под собственным брендом как через свою сбытовую сеть, так и через сети сторонних дистрибуторов. В 2023 году доля Группы в общем объеме импорта NPK в Китай составила 25%. Китай остается ключевым рынком сложных удобрений, где Группа нацелена на сохранение своих позиций.

Африка

6% доля в выручке

452 тыс. т

объем продаж собственной продукции (аммиачная селитра, NPK, карбамид, аммоний кальций нитрат)

Активно растущий рынок для широкой линейки продукции. Основные покупатели продукции Группы в регионе в 2023 году — Марокко, Кения, Гана.

Рынок Африки показал отличную динамику в 2023 году по объему продаж. Компания продолжила поставки на рынок Восточной Африки специализированных комплексных удобрений. Поставки аммиачной селитры в страны Африки оказались рекордными. Африка является лидером среди всех регионов мира, куда Группа поставила кальциевую селитру в отчетном году (42% от всего объема продаж данного продукта).

СНГ**

2% доля в выручке

198 тыс. т

объем продаж собственной продукции (NPK, аммиачная селитра, КАС, промышленные продукты, апатитовый концентрат)

В 2023 году продажи в этот регион остались на уровне прошлого года. Беларусь по-прежнему является основным экспортным направлением продаж апатитового концентрата. Регион сохраняет свою значимость для Группы в силу таких факторов, как развитое сельское хозяйство и длительная история сотрудничества.

Положение Компании в отрасли

Компания произвела 1,5% от общего объема минеральных удобрений в мире.

Входит в

ТОП-3

производителей сложных удобрений NPK в Европе

Экспортер аммиачной селитры

№1

в Бразилию
[доля в импорте — 50%]

Поставщик NPK

№3

на российский рынок
[доля — 18%]

Входит в

ТОП-3

производителей КАС в мире

Экспортер NPK

№2

в Китай
[доля в импорте — 25%]

Поставщик аммиачной селитры

№2

на российский рынок
[доля — 20%]

Уникальные преимущества Компании

Группа «Акрон» обладает следующими уникальными конкурентными преимуществами в своей отрасли.



Одна из наиболее конкурентоспособных компаний в мире благодаря высокой степени вертикальной интеграции: от собственного производства базового сырья до поставок продукции конечному потребителю.

> **См. подробнее:**

- «Приоритетные направления деятельности и бизнес-модель»
- «Стратегия и перспективы развития»
- «Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности»
- «Финансовый обзор»



Лидерство на ключевых рынках сбыта благодаря широкому ассортименту продукции высокого качества и налаженной логистике поставок.

> **См. подробнее:**

- «Положение Компании в отрасли»
- «Рынок продаж»
- «Дистрибуция»



Талантливые, высококвалифицированные и хорошо мотивированные сотрудники, обладающие успешным опытом реализации инвестпроектов.

> **См. подробнее:**

- «Сотрудники»
- «Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности»



Дальнейшее увеличение объемов производства с максимальным использованием уже созданного производственного потенциала.

> **См. подробнее:**

- «Стратегия и перспективы развития»
- «Инвестиционная программа»

Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности

В основе бизнес-модели Группы «Акрон» лежит эффективная цепочка взаимосвязанных сегментов бизнеса — добычи сырья, химического производства, логистики и дистрибуции.

Вертикальная интеграция позволяет контролировать всю цепочку создания добавленной стоимости и обеспечивает эффективность и конкурентоспособность бизнеса.

Добыча сырья



47%
доля в активах Группы

Химическое производство



44%
доля в активах Группы

Логистика



1%
доля в активах Группы

Дистрибуция



1%
доля в активах Группы

Агрохолдинг «Плодородие»



1%
доля в активах Группы

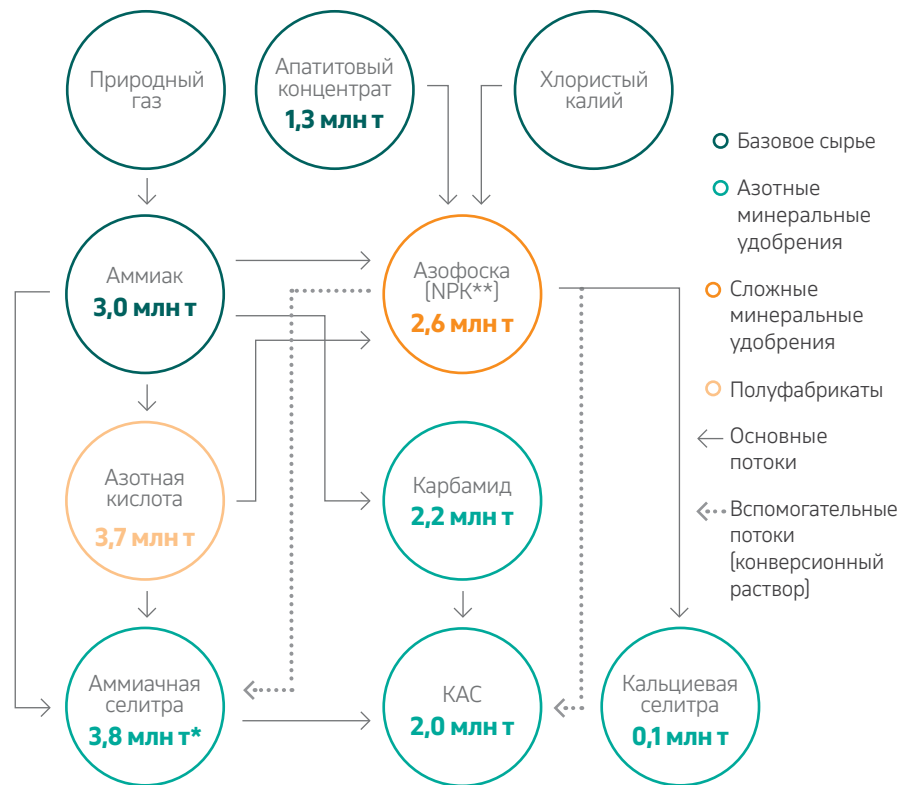
Портфельные инвестиции и прочее



6%
доля в активах Группы

Упрощенная схема производства

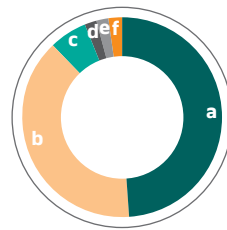
Приведены суммарные достигнутые производственные мощности предприятий Группы



* Включая раствор, идущий на производство КАС.

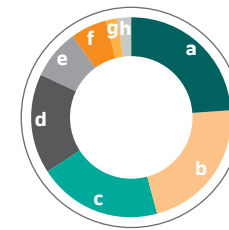
** По марке NPK 16-16-16.

Структура выручки по видам продукции в 2023 году, %



a	49	Азотные удобрения
b	39	Сложные удобрения
c	6	Продукция неорганической химии
d	2	Продукция органического синтеза
e	2	Апатитовый концентрат
f	2	Услуги и прочее

Структура выручки по регионам в 2023 году, %



a	24	Латинская Америка
b	22	Россия
c	20	Азия (не вкл. Китай)
d	16	США и Канада
e	8	Китай
f	6	Африка
g	2	СНГ (не вкл. Россию)
h	2	Прочие

Выпуск товарной продукции (тыс. т)*	2023 год	2022 год	2021 год
Аммиак	0	0	64
Азотные удобрения	4 630	4 653	4 137
Сложные удобрения	2 423	2 321	2 564
Продукция органического синтеза	183	189	228
Продукция неорганической химии	1 019	939	1 187
Апатитовый концентрат	127	240	305
Итого	8 382	8 342	8 485

Продажи основной продукции (тыс. т)**	2023 год	2022 год	2021 год
Аммиак	0	13	56
Азотные удобрения	4 597	4 825	4 258
Сложные удобрения	2 369	2 360	2 459
Продукция органического синтеза	182	189	227
Продукция неорганической химии	1 022	943	1 134
Апатитовый концентрат	140	232	306
Итого	8 310	8 562	8 441

* За вычетом оборота внутри Группы; аммиачная и кальциевая селитра для промышленности, а также карбамид для промышленности учтены в продукции неорганической химии.

** Указаны продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Добыча сырья

Фосфатное сырье

Группа «Акрон» полностью покрывает свои потребности в апатитовом концентрате — высококачественном фосфатном сырье, используемом на российских заводах Группы. Данное сырье производит АО «СЗФК» на ГОК «Олений Ручей» в Мурманской области.

Запасы месторождения Олений Ручей

Балансовые запасы апатит-нефелиновой руды по российским стандартам составляли (по состоянию на 31 декабря 2023 года):

- по категориям В + С1 — 232,2 млн т (P_2O_5 — 38,4 млн т);
- по категории С2 — 120,5 млн т (P_2O_5 — 18,1 млн т).

Обеспеченность СЗФК балансовыми запасами составляет 55 лет.

Операционные результаты 2023 года

Всего на ГОК «Олений Ручей» в 2023 году произведено 1 164 тыс. т апатитового концентрата, что на 0,5% ниже показателя 2022 года. Отсутствие роста производства связано с санкционной политикой стран Запада, в результате которой наблюдались сложности как с поставками машин и запчастей, необходимых для добычи руды, так и с экспортными продажами. На 2024 год планируется восстановление производства до 1,3 млн т апатитового концентрата.

Общий объем добычи в отчетном году вырос на 7% и составил 5 454 тыс. т апатит-нефелиновой руды. Рост добычи руды связан с временным восстановлением добычи руды в открытом карьере из-за продления срока его

эксплуатации до 2030 года и прироста запасов руды на 18 млн т (будут уточнены и поставлены на баланс до 2026 года) в результате проведенных геологоразведочных работ. Среднее содержание P_2O_5 в руде из карьера выросло на 0,1 п. п. и составило 9,2%. Объем выемки горной массы на месторождении составил 5,5 млн куб. м.

Из-за вышеуказанных проблем с поставками машин и запчастей добыча руды в подземном руднике в 2023 году снизилась на 7% и составила 2,2 млн т. Содержание полезного вещества в руде увеличилось на 0,4 п. п. и достигло 10,8% P_2O_5 . На данном этапе отработки рудника содержание P_2O_5 в руде пока еще остается на достаточно невысоком уровне.

ГОК «Олений Ручей» полностью обеспечивает российские заводы Группы сырьем — поставки в 2023 году составили 1 037 тыс. т апатитового концентрата; сторонним потребителям продано 129 тыс. т.

Выполненные работы и планы развития

В 2022–2023 годах в карьере проведены геологоразведочные работы, по результатам которых к первоначальным запасам руды выявлено дополнительно 18 млн т, а срок эксплуатации карьера продлен до 2030 года.

На обогатительной фабрике продолжается совершенствование производственного процесса: построен и укомплектован цех для ремонтной службы, завершена реконструкция здания и сетей корпуса мойки, выполнены мероприятия по стабилизации технологического процесса, улучшено состояние рабочих мест. Реализован проект по модернизации флотационного передела, позволивший закрыть растущие потребности обогатительной фабрики в водоснабжении.

На площадке вспомогательного ствола завершены работы по строительству второй главной вентиляторно-калориферной установки. Ввод в эксплуатацию планируется на осень 2024 года после сбойки подземного рудника и вспомогательного ствола. С вводом объекта в эксплуатацию на руднике сократится время проветривания после ведения взрывных работ, что позволит увеличить мощность добычи руды в руднике более чем в 2 раза. Также в районе площадки вспомогательного ствола продолжатся работы по строительству шахтоподъемного комплекса, который будет использоваться для доставки людей и грузов на нижние горизонты подземного рудника.

В рамках развития подземного рудника запущен в работу второй дробильно-конвейерный комплекс (ДКК), а также ведутся работы по строительству третьего ДКК. Данные комплексы предназначены для измельчения горной массы и ее транспортировки на поверхность, что способствует росту производительности подземного рудника. Для обеспечения функционирования подземного рудника произведена и запущена система откачки подземных вод с нижележащих горизонтов.

Компания продолжила обновлять парк горно-шахтной и вспомогательной техники, что дает возможность увеличить объемы проходки горных выработок и интенсификацию горных работ. Всего за прошедший год на промплощадку ГОКа поступило девять единиц техники.

Растущее геополитическое давление негативно сказывается на развитии ГОКа, в том числе на сроках отработки запасов руды. С учетом возможностей по добыче руды на открытом карьере и в подземном руднике планомерное увеличение выпуска апатитового концентрата до 1,5 млн т в год ожидается к 2027 году и до 2 млн т в год — в дальнейшем.

Калийное сырье

ТАЛИЦКИЙ ГОК

АО «ВКК» (компания Группы «Акрон») продолжает реализацию проекта по строительству калийного горно-обогатительного комплекса на Талицком участке Верхнекамского месторождения калийно-магниевых солей (ВМКМС) в Пермском крае.

Разработка проекта на одном из лучших месторождений калия в мире позволит Группе «Акрон» стать вертикально интегрированной по всем основным составляющим сырья — аммиаку, фосфору и калию.

Запасы Талицкого участка ВМКМС

Балансовые запасы сильвинита по российским стандартам (ГКЗ Роснедра, 2012 год) составляют:

- по категориям А + В + С1 — 726,1 млн т солей (K_2O — 163 млн т, KCl — 258 млн т).

Рудные запасы по международным стандартам JORC (SRK Consulting, 2016 год):

- доказанные и вероятные — 190,7 млн т солей (59,9 млн т в пересчете на KCl).

Основные характеристики проекта

- Благоприятные условия для разработки месторождения благодаря неглубокому залеганию руды высокого качества, а также развитой инфраструктуре.
- Проектная мощность Талицкого ГОКа — 2 млн т хлористого калия в год, в дальнейшем планируется увеличение мощности до 2,6 млн т.
- Проект нацелен как на удовлетворение собственных потребностей Группы, которые в настоящее время составляют 600 тыс. т в год, так и на продажу калия на рынке.

- Объем капитальных вложений, необходимых для завершения проекта (на мощность 2 млн т), оценивается в 1,2 млрд долл. США. С начала реализации проекта на капитальные вложения уже направлено свыше 700 млн долл. США, не включая стоимость приобретения лицензии.
- Согласно календарному плану отработки запасов, начало добычи руды планируется в 2026 году, выход на проектную мощность — в 2029 году. При этом в 2022 году согласован обновленный технический проект, в соответствии с которым начало добычи руды предусмотрено в 2027 году, выход на проектную мощность — в 2030 году. На данный момент начать добычу руды планируется быстрее, чем это заложено в техническом проекте.

Основные результаты с начала реализации проекта

Проектирование, геология

- На Восточно-Талицком участке ВМКМС утверждены запасы сильвинита категории С2 в объеме 156 млн т солей (51,6 млн т в пересчете на KCl). Готовятся документы на прирезку Восточно-Талицкого участка к Талицкому участку.
- Разработана проектная документация, получено положительное заключение Госэкспертизы по всем основным объектам ГОКа, включая вертикальные шахтные стволы, рудник, поверхностный комплекс (обогатительная фабрика, вспомогательные цеха), внешние инженерные сети и линейные сооружения. Получены разрешения на строительство. Рабочая документация разрабатывается поэтапно, в привязке к графику строительства.
- Выполнены организационно-технические мероприятия

по проработке технологических решений для увеличения производительности до 2,6 млн т готового продукта в год.

- Выполнено геологическое изучение недр с целью выделения наиболее благоприятных горизонтов для закачек избыточных вод. Составлены отчеты о НИР.
- Выполнено геологическое изучение недр с целью оценки запасов подземных вод для постоянного и временного водозабора.

Строительство

Вертикальные шахтные стволы

- В декабре 2020 года завершены работы по проходке скипового и клетового стволов и устройству постоянной комбинированной чугунно-бетонной крепи. Глубина клетового ствола составляет 363 м, скипового ствола — 414 м. Диаметр каждого ствола — 8 м.
- В 2022 году завершены основные работы по сооружению скипового и клетового шахтных стволов: закончен монтаж армировки стволов и сооружение примыканий к калориферному, вентиляционному и кабельным каналам, выполнен монтаж технологических трубопроводов. Произведен ввод в эксплуатацию стволов.

Промышленная площадка

- На постоянной основе ведутся работы по программе гидрогеологического мониторинга объектов Талицкого ГОКа.
- Для обеспечения строительства объектов Талицкого ГОКа продолжалась разработка месторождения общераспространенных полезных ископаемых.
- Ведется строительство надшахтных комплексов клетового и скипового стволов.

- В 2023 году начато строительство зданий калориферной и вентиляторной установок, складов руды и мелкозернистого продукта, железнодорожных и прочих объектов. Начато строительство центра отдыха «Елочка».
- В 2023 году завершены основные строительные работы по внешнему и внутривоздушному газопроводам, котельной, главной понизительной подстанции и другим объектам.
- В 2023 году проводились мероприятия по охране окружающей среды, охране труда и промышленной безопасности.
- Продолжалось введение в эксплуатацию модулей ERP-системы.

Планы развития на 2024 год

- Увеличение лицензионных границ Талицкого участка в части присоединения балансовых запасов Восточно-Талицкого участка к балансовым запасам Талицкого участка.
- Ведение мониторинга состояния окружающей среды на лицензионном участке Талицкого ГОКа.
- Разработка месторождения общераспространенных полезных ископаемых.
- Завершение строительства внешних инженерных сетей и части вспомогательных объектов.
- Строительство объектов Талицкого ГОКа: завершение строительства надшахтного комплекса клетового ствола № 2 и продолжение строительства надшахтного комплекса скипового ствола № 1, объектов обогатительного комплекса, вспомогательных цехов, линейных сооружений.
- Продолжение внедрения модулей ERP-системы.

КАЛИЙНЫЕ АКТИВЫ В КАНАДЕ

North Atlantic Potash Inc. (NAP, дочерняя компания Группы «Акрон») и CanPacific Potash Inc. (совместное предприятие NAP и Rio Tinto в лице Rio Tinto Potash Management Inc.) владеют девятью лицензиями на добычу и одним разрешением на разведку на участках калийного месторождения в провинции Саскачеван (Канада) на территории около 1 960 кв. км. Группа «Акрон» рассматривает данные участки как долгосрочное вложение в обеспечение калийной ресурсной базы. Вся территория разделена на два перспективных блока: проект Albany (шесть участков на юге провинции) и проект Foam Lake (четыре участка ближе к северной границе зоны разведки и добычи калия в провинции).

Проект Albany занимает площадь около 1 350 кв. км. Объем извлекаемых запасов составляет 793,4 млн т KCl, включая 77,6 млн т доказанных и 715,9 млн т вероятных (отчет по стандартам NI 43-101). Данных запасов достаточно для эксплуатации рудника на протяжении более чем 200 лет с устойчивым произ-

водством на возможном уровне 3,25 млн т в год. Объем запасов, концентрация полезного вещества KCl, температура пласта и территориальное расположение участков делают данный проект одним из лучших в мире для добычи методом растворения.

Проект Foam Lake занимает площадь около 600 кв. км. Объем ресурсов (указанные + предполагаемые) по стандартам NI 43-101 составляет 942 млн т калийных солей, глубина залегания — 1 000–1 100 м, среднее содержание KCl — 30%. Извлекаемые ресурсы оценены в 89 млн т KCl. Данный проект пригоден для строительства предприятия по добыче хлористого калия традиционным способом.

Имеющаяся ресурсная база обеспечивает широкий выбор вариантов для инвестиций с возможностью реализовывать проекты как среднего, так и большого объема, а геологические характеристики позволяют выбрать технологию производства калия: традиционный подземный метод добычи шахтным способом или добыча методом растворения (скважинная добыча).



Химическое производство

Азотные удобрения

Операционные результаты

- Рекордный объем выпуска аммиака — 2 952 тыс. т (рост на 5% к уровню 2022 года). В 2022 году на площадке в Дорогобуже проводился капитальный ремонт агрегата аммиака, что привело к росту производства аммиака в 2023 году.
- Объем выпуска товарной продукции азотных удобрений — 4 630 тыс. т (снижение на 0,5% к уровню 2022 года).

Планы развития (проекты)

- Модернизация агрегатов аммиака № 2–4 с увеличением производства на 476 тыс. т в год на площадке ПАО «Акрон».
- Увеличение мощности агрегата нитрата кальция № 1 и строительство агрегата нитрата кальция № 2 на площадке ПАО «Акрон». Прирост мощности производства составит 152 тыс. т в год.
- Увеличение мощности агрегатов карбамида № 1–4 на площадке ПАО «Акрон» на 355 тыс. т в год.

ПАО «Акрон» (Великий Новгород)

В 2023 году на площадке ПАО «Акрон»:

- завершено строительство установки гранулирования карбамида № 2 мощностью 700 тыс. т в год;
- завершено увеличение мощности агрегата карбамида № 6, прирост мощности выработки карбамида — 175 тыс. т в год.

Аммиак

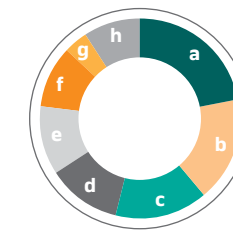
В отчетном году ПАО «Акрон» произвело 2 141 тыс. т аммиака, что на 5 тыс. т меньше, чем в предыдущем году. Также было закуплено 70 тыс. т аммиака.

Операционные показатели за 2023 год, тыс. т

	Аммиак	Азотные удобрения				Итого по группе «Азотные удобрения»
		Аммиачная селитра	Карбамид	Карбамидо-аммиачная смесь (КАС)	Аммоний кальций нитрат	
Выпуск						
ПАО «Акрон»	2 141	757	1 929	1 107	99	3 892
ПАО «Дорогобуж»	811	1 422	–	–	–	1 422
Итого выпуск	2 952	2 179	1 929	1 107	99	5 314
В т.ч. внутреннее потребление	2 952	211	473	–	–	684
Итого производство товарной продукции	0	1 968	1 456	1 107	99	4 630
Отношение к 2022 году	–	–6%	+12%	–12%	Рост	–0,5%
Объем конечных продаж*	0	1 991	1 413	1 108	85	4 597

* Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

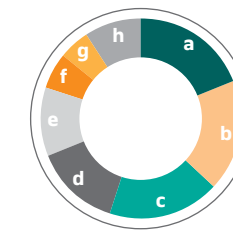
Доля отдельных компаний в производстве аммиака в России в 2023 году, %



a	22	«ЕвроХим»
b	17	«Акрон»
c	15	«Уралхим»
d	12	«ФосАгро»
e	11	СДС «Азот»
f	10	«Тольяттиазот»
g	4	«Куйбышевазот»
h	9	Прочие

Источник: «Азотэкон-Плюс».

Доля отдельных компаний в производстве азотных удобрений в России в 2023 году*, %



a	19	«ЕвроХим»
b	18	«Акрон»
c	18	«ФосАгро»
d	14	«Уралхим»
e	11	СДС «Азот»
f	6	«Тольяттиазот»
g	5	«Куйбышевазот»
h	9	Прочие

* В пересчете на питательное вещество.

Средний суммарный расход природного газа на агрегатах аммиака в 2023 году вырос на 0,9% по сравнению с прошлым годом и составил 1 029 куб. м/т.

Аммиачная селитра

В отчетном году на агрегатах аммиачной селитры произведено 1 116 тыс. т продукта (в том числе 757 тыс. т для сельского хозяйства и 359 тыс. т — для промышленности), что на 18% меньше, чем в 2022 году. Снижение производства связано с двумя факторами: сокращение производства КАС и сухих смесей, сырьем для производства которых является аммиачная селитра; снижение отгрузки аммиачной селитры на внутренний рынок.

Внутреннее потребление аммиачной селитры составило 211 тыс. т (главным образом для производства КАС и сухих смесей).

Аммоний кальций нитрат

В 2022 году на площадке в Великом Новгороде было запущено производство нового продукта — аммоний кальций нитрата (нитрат кальция). В 2023 году производ-

ство вышло на полную мощность и составило 109 тыс. т, в том числе 99 тыс. т — для сельского хозяйства.

Карбамид

В отчетном году производство карбамида достигло максимального за всю историю предприятия объема и составило 2 004 тыс. т (в том числе 1 929 тыс. т для сельского хозяйства и 75 тыс. т — для промышленности), что на 5% больше, чем в 2022 году. Рост производства обусловлен успешным завершением модернизации производства карбамида во втором полугодии 2023 года: построена новая установка грануляции карбамида № 2, выполнена реконструкция агрегата карбамида № 6. Производство гранулированного карбамида в отчетном году увеличилось на 36% и составило 943 тыс. т (с учетом новой построенной установки гранулирования годовая мощность грануляции карбамида выросла до 1,4 млн т).

В отчетном году произведено 75 тыс. т карбамида для промышленности (-11% к предыдущему году). Снижение производства свя-

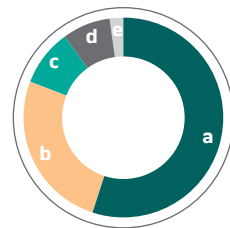
зано с мировой рыночной конъюнктурой. Практически весь произведенный объем — это особо чистый карбамид, который предназначен для приготовления раствора AdBlue.

На внутреннюю переработку направлено 473 тыс. т карбамида (24% от общего объема производства). Основные внутренние потребители — производства карбамидо-аммиачной смеси и карбамидоформальдегидных смол (КФС).

Карбамидо-аммиачная смесь

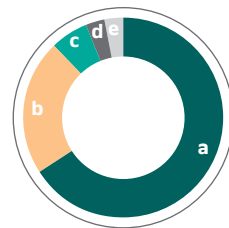
Основными компонентами для производства КАС являются карбамид и аммиачная селитра. В производственной схеме ПАО «Акрон» в качестве источника нитратного азота вместо аммиачной селитры частично используется конверсионный раствор с агрегатов азофоски. Такая интеграция производств позволяет достичь более высокой суммарной производительности всех агрегатов. В отчетном году производство КАС снизилось на 12% и составило 1 107 тыс. т. Снижение производства связано с изменением рыночной конъюнктуры в мире.

География продаж с/х аммиачной селитры в 2023 году, %



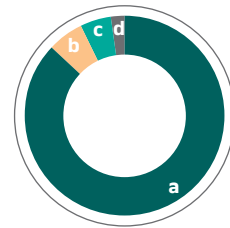
a	55	Россия
b	26	Южная Америка
c	9	Африка
d	8	Северная Америка
e	2	Прочие

География продаж с/х карбамида в 2023 году, %



a	66	Северная Америка
b	22	Южная Америка
c	6	Африка
d	3	Азия
e	3	Прочие

География продаж КАС в 2023 году, %



a	87	США
b	6	Аргентина
c	5	Россия
d	2	Прочие

Примечание: в натуральном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

ПАО «Дорогобуж»

В 2023 году на площадке ПАО «Дорогобуж»:

- завершена реализация проекта по строительству агрегата азотной кислоты и техперевооружению агрегатов аммиачной селитры, прирост мощности составил 180 тыс. т аммиачной селитры в год;
- завершено техперевооружение агрегата аммиака, мощность агрегата выросла на 54 тыс. т в год.

Сложные удобрения

Операционные результаты

- Объем выпуска товарной продукции сложных удобрений, включая азофоску (NPK) и смешанные удобрения, — 2 423 тыс. т (рост на 4% к уровню 2022 года). Объем выпуска NPK вырос на 6% и составил 2 368 тыс. т.
- Количество производимых марок NPK в 2023 году составило 22.

Планы развития

- В среднесрочной перспективе — переход на использование собственного калийного сырья после запуска Талицкого ГОКа.
- Освоение выпуска новых марок NPK в зависимости от потребностей рынка.

ПАО «Акрон» (Великий Новгород)

В 2023 году на площадке ПАО «Акрон» производство азофоски (NPK) составило 1 571 тыс. т, что на 3% больше, чем годом ранее. Рост выпуска связан с восстановлением сбытовых цепочек после их нарушения в 2022 году на фоне санкций стран Запада. Сдерживающим фактором роста в отчетном году явился

Аммиак

В 2023 году ПАО «Дорогобуж» поставило рекорд по производству аммиака — 811 тыс. т, что на 21% больше, чем годом ранее. Потребление природного газа на тонну аммиака в 2023 году не изменилось и составило 1 034 куб. м. Рост производства аммиака связан с завершением в начале 2023 года техперевооружения агрегата аммиака. Весь произведенный объем аммиака в отчетном году пошел на переработку. Также было закуплено 30 тыс. т аммиака, который отправлен на дальнейшую переработку.

Аммиачная селитра

Производство аммиачной селитры составило 1 448 тыс. т (в том числе 26 тыс. т промышленной селитры), что на 9% выше уровня предыдущего года. Рост производства в первую очередь связан с ростом производства аммиака — сырья для производства селитры. Также росту производства селитры поспособствовало завершение в начале 2023 года техперевооружения агрегатов аммиачной селитры.

Операционные показатели за 2023 год, тыс. т

	Азофоска (NPK)	Смешанные удобрения	Итого по группе «Сложные удобрения»
Выпуск			
ПАО «Акрон»	1 571	80	1 651
ПАО «Дорогобуж»	797	0	797
Итого выпуск	2 368	80	2 448
В т. ч. внутреннее потребление	25	–	25
Итого производство товарной продукции	2 343	80	2 423
Отношение к 2022 году	+7%	–41%	+4%
Объем конечных продаж*	2 291	78	2 369

* Продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

существенный объем производства азофоски марки NP (без калия), мощность которого ниже производства марок NPK (с калием).

В соответствии с потребностями рынка помимо традиционных марок азофоски 16-16-16 и 15-15-15 было произведено еще 19 различных марок

общим объемом 569 тыс. т, в том числе с содержанием микроэлементных добавок (сера, цинк, магний).

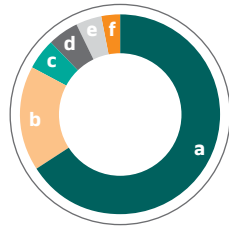
Производство сухих смешанных удобрений на площадке ПАО «Акрон» в Великом Новгороде в отчетный период составило 80 тыс. т.

ПАО «Дорогобуж»

В отчетном году ПАО «Дорогобуж» произвело рекордные 797 тыс. т азофоски, что на 13% больше, чем годом ранее. Достигнутый результат стал возможен благодаря рекордному объему производства аммиака — базового сырья азотной составляющей азофоски. В 2023 году производство сухих смешанных удобрений не осуществлялось из-за изменения конъюнктуры рынка.

Потребность ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» в апатитовом концентрате в 2023 году полностью обеспечивалась АО «СЗФК».

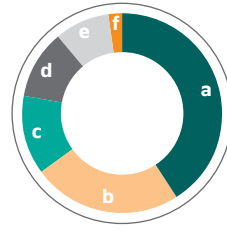
География продаж НРК в 2023 году, %



a	66	Азия
b	17	Россия
c	5	Южная Америка
d	5	Северная Америка
e	4	Африка
f	3	Прочие

Примечание: в натуральном выражении; продажи собственной продукции, не включают перепродажу продукции третьих лиц.

Доля отдельных компаний в производстве сложных удобрений в России в 2023 году*, %



a	41	«ФосАгро»
b	24	«Акрон»
c	13	«Уралхим»
d	11	«Минудобрения» [Россошь]
e	9	«ЕвроХим»
f	2	Прочие

* В пересчете на питательное вещество. Источник: «Азотэкон-Плюс».

ПАО «Акрон» (Великий Новгород)

В отчетном году производство метанола и формалина составило 90 тыс. т [–6% к 2022 году] и 135 тыс. т [+1% к 2022 году] соответственно. Снижение производства метанола связано с прекращением его поставок в Европу.

Метанол и формалин используются в ПАО «Акрон» в основном для дальнейшей переработки и выпуска КФС. В отчетный период доли метанола и формалина, направленных на внутреннее потребление, составили 86 и 88% от объема выпуска соответствующего продукта.

Производство карбамидоформальдегидных смол в 2023 году составило 164 тыс. т, что на 3% выше, чем в предыдущем году. КФС исполь-

зуются в деревообрабатывающей и мебельной промышленности при производстве плит ДСП, ДВП, МДФ, фанеры и т. д. Рост производства КФС стал следствием постепенного восстановления рынка (увеличение производства в деревообрабатывающей и мебельной промышленности России) после его спада в 2022 году.

В 2021 году на базе производства метанола, формалина и карбамидных смол создан участок сбора, хранения и отгрузки жидкого кислорода, подходящего для медицинского использования, а в 2022 году получена лицензия на его производство. В 2023 году выпущено 389 т сжиженного медицинского кислорода [+32% к 2022 году].

Производство продуктов неорганической химии (пористая и техническая аммиачная селитра, карбамид

для промышленности, аммоний кальций нитрат для промышленности, жидкая углекислота, аргон и карбонат кальция) выросло на 10%, до 893 тыс. т. Рост производства связан с успешной адаптацией экспортных отгрузок аммиачной селитры для промышленных целей после введения санкций против России в 2022 году.

ПАО «Дорогобуж»

В отчетном году объем производства продуктов неорганической химии составил 126 тыс. т, что на 4% ниже, чем годом ранее. Снижение производства связано с уменьшением спроса на карбонат кальция, производство которого в отчетный период составило 61 тыс. т, что на 15% меньше, чем годом ранее. Производство аммиачной селитры для промышленности осталось на том же уровне и составило 26 тыс. т.

Промышленные продукты

Операционные показатели за 2023 год, тыс. т

	ПАО «Акрон»	ПАО «Дорогобуж»	Итого выпуск	Итого производство товарной продукции	Год к году [%]	Объем конечных продаж
Продукция органического синтеза			388	183	–3	182
Метанол	90	–	90	13	–40	13
Формалин	135	–	135	16	–8	15
Карбамидоформальдегидные смолы [КФС]	164	–	164	155	3	154
Продукция неорганической химии			1019	1019	8	1022
Пористая и техническая аммиачная селитра	359	26	385	385	35	393
Карбамид для промышленности	75	–	75	75	–11	75
Аммоний кальций нитрат для промышленности	11	–	11	11	178	11
Карбонат кальция	421	61	483	483	–4	478
Жидкая углекислота	20	38	59	59	7	59
Аргон	6	–	6	6	0	6

Логистика

Портовые терминалы AS DBT и ООО «Андрекс»

Группа «Акрон» владеет тремя терминалами на Балтийском море, которые обеспечивают отгрузку большей части экспортного товара Группы. Терминал AS DBT в Мууге (Эстония) и терминал ООО «Андрекс» в Калининграде (Россия) осуществляют перевалку сыпучих грузов, а терминал AS DBT в Силламяэ (Эстония) — жидких удобрений и аммиака.

Операционные результаты

В 2022 году Евросоюз ввел санкции против России, что привело к остановке перевалки через расположенные в Эстонии собственные терминалы. В 2023 году перевалка на суда во всех портовых терминалах Группы «Акрон» не осуществлялась.

Железнодорожный транспорт

В 2023 году Группа «Акрон» перевезла более 9,5 млн т сырья

и готовой продукции по железной дороге. Компания использует более 1,7 тыс. собственных вагонов и цистерн, а также привлекает арендованный подвижной состав в количестве более 2,5 тыс. вагонов. В 2023 году ПАО «Акрон» заключило контракт на приобретение 500 минераловозов для перевозки карбамида и аммиачной селитры. В конце 2023 года первые 100 вагонов уже поступили на новгородскую площадку «Акрона», в 2024 году поступят еще 400.

Дистрибуция

Данный сегмент Группы «Акрон» включает в себя сбытовые сети в России [АО «Агронова»], Китае [Beijing Yong Sheng Feng AMP Co., Ltd], США [Acron USA Inc.], Колумбии [Acron Colombia S. A. S.], Бразилии [Acron Brasil Ltda.] и Аргентине [Acron Argentina S. R. L.].

Экспортная стратегия Группы направлена на географическую диверсификацию рынков сбыта и расширение продуктовой линейки с ориентацией на увеличение объемов поставок на развивающиеся рынки, развитие собственной дистрибуции и рост прямых продаж локальным дистрибуторам.

Сбытовые сети

Россия [АО «Агронова»]

В 2023 году Группа «Акрон» продала на российском рынке 2 347 тыс. т продукции, что на 22% меньше, чем годом ранее. Продажа минеральных удобрений ведется через сбытовое подразделение — компанию АО «Агронова». Промышленные продукты продаются напрямую с заводов.

В состав АО «Агронова» входят десять специализированных торговых компаний, обеспечивающих прямой доступ к потребителям продукции в основных сельскохозяйственных регионах страны. Подразделения «Агроновы» предоставляют услуги по доставке, продаже и хранению минеральных удобрений. Суммарные емкости складских помещений сбытовой сети составляют 189 тыс. т.

Всего в 2023 году Группа «Акрон» продала в России 1 545 тыс. т минеральных удобрений. Основными

продуктами, проданными сбытовой компанией на российском рынке, являются аммиачная селитра и азофоска. Так, в отчетном году на российском рынке продано 1 088 тыс. т аммиачной селитры для сельскохозяйственных целей и 385 тыс. т азофоски, что соответственно на 28 и 14% меньше, чем в предыдущем году.

Кроме того, в отчетном году АО «Агронова» продавало карбамид, КАС и кальциевую селитру. Суммарные продажи этих продуктов на внутреннем рынке составили 72 тыс. т.

Китай [Beijing Yong Sheng Feng AMP Co., Ltd – YSF]

Группа «Акрон» остается одним из крупнейших импортеров сложных удобрений NPK на китайском рынке и продолжает развитие сбытовой сети. Несмотря на высокую конкуренцию среди производителей на рынке удобрений, Группа продолжает уверенно удерживать позиции по основным видам NPK, наращивать поставки новых марок и расширять территорию продаж. В 2023 году продажи YSF на внутреннем рынке Китая составили 108 тыс. т.

В 2023 году YSF продолжила курс на поставку и продвижение новых марок NPK Группы на китайский рынок. В компании проводились мероприятия по улучшению маркетинга и совершенствованию внутренней логистики.

США [Acron USA Inc.]

США являются крупным потребителем азотных ударений. Благодаря сложившимся устойчивым каналам сбыта Группа имеет возможность вести продажи как на восточном, так и на западном побережье континента.

Аргентина [Acron Argentina S. R. L.]

С 2019 года Acron Argentina S. R. L. поставляет жидкие удобрения (преимущественно КАС) широкому спектру клиентов — импортерам, дистрибуторам и производителям зерновых культур. По результатам 2023 года продажи собственной продукции КАС в Аргентину составили 72 тыс. т. Бизнес-модель Acron Argentina S. R. L. заключается в импорте удобрений, их хранении и продаже клиентам на базе арендованных резервуаров, расположенных вдоль реки Парана. Acron Argentina S. R. L. оперирует складами объемом 70 тыс. т единовременного хранения и является вторым крупнейшим импортером КАС в Аргентину с долей в импорте 15%.

Бразилия [Acron Brasil Ltda.]

Компания расширяет присутствие на рынке, все больше диверсифицируя продуктовый портфель и методы поставки товара. В 2023 году Acron Brasil Ltda. поставила 112 тыс. т аммиачной селитры и 33 тыс. т азофоски в различные штаты Бразилии.

Колумбия [Acron Colombia S. A. S.]

В 2023 году Acron Colombia S. A. S. развивала свою деятельность на рынке минеральных удобрений Колумбии, продав 44 тыс. т сложных удобрений NPK. Благоприятная конъюнктура способствует дальнейшему росту объемов торговли.

См. подробнее «Рынок продаж» на стр. 28.

Агрохолдинг «Плодородие»



Агрохолдинг «Плодородие» создан Группой «Акрон» в 2008 году с целью реализации агропроектов, а также испытаний перспективных марок удобрений, выпускаемых Группой, и совершенствования технологий их применения. В состав ООО «Плодородие» входят четыре действующих сельхозпредприятия — ООО «Кубрис» в Краснодарском крае, АО «Звягинки» в Орловской области, ООО «Плодородие-Лукоянов» в Нижегородской области и ООО «Плодородие-Саратов» в Саратовской области — с общим земельным банком 69 тыс. га, из которых введено в эксплуатацию 42 тыс. га (61%). В 2023 году урожай был собран с площади 35 тыс. га, а валовой сбор составил 120 тыс. т. На землях ООО «Плодородие» с учетом географического положения предприятий и климатических особенностей выращиваются озимая и мягкая яровая пшеница, твердая яровая пшеница, рис, яровая ячмень, соя, горох, кукуруза, подсолнечник, чечевица, озимый и яровой рапс, лен.

В рамках реализации агропроектов компания использует передовую технику и технологии, строит современные складские и зерносу-

шильные комплексы. На экспериментальных полях выращиваются востребованные сельскохозяйственные культуры с применением новых марок удобрений.

Одним из самых передовых хозяйств, входящих в агрохолдинг «Плодородие», можно по праву назвать ООО «Кубрис», расположенное в Краснодарском крае. ООО «Кубрис» с 2008 года по настоящее время уверенно удерживает лидерство по урожайности риса во всероссийском масштабе. В 2023 году получена высокая урожайность риса — 80,8 ц/га [средняя по России урожайность в 2023 году — 57,9 ц/га].

Достигать высоких результатов и демонстрировать преимущества удобрений Группы «Акрон» предприятию удается в том числе благодаря сотрудничеству с профильными научно-исследовательскими институтами — Национальным центром зерна им. П. П. Лукьяненко, Всероссийским НИИ риса, НИИ масличных культур им. В. С. Пустовойта и другими. Агрономические службы агрохолдинга «Плодородие» совместно с учеными проводят сравнительные испытания раз-

личных видов удобрений, сортов и совершенствуют агротехнические методики возделывания.

В настоящее время в структуре агрохолдинга совершенствуются автоматизированные системы управления агробизнесом, внедряются технологии точного земледелия. В агрохозяйстве ООО «Кубрис» используется система планирования поля на базе опорной спутниковой радионавигационной станции. Данная система дает возможность добиваться точности позиционирования при планировании рисовых чеков, что в конечном счете обеспечивает высокий урожай. Кроме того, на полях агрохолдинга применяется система параллельного вождения, позволяющая увеличить выработку сельскохозяйственных орудий за счет сокращения их лишних проходов и маневрирования. Соответственно, произошло сокращение расходов ГСМ и трудозатрат. В результате работа выполняется более качественно, процесс станвится более оптимизированным.

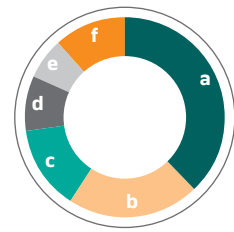
Для полноценного обследования полей агрохозяйств «Плодородия» применяются квадрокоптеры и спутниковые системы мониторинга индекса вегетативной массы

(NDVI). Эти системы позволяют дистанционно контролировать динамику роста любых культур, оценивать и прогнозировать продуктивность полей и в случае обнаружения негативных факторов вовремя принимать меры.

В агрохозяйствах «Плодородия» взята на вооружение геоинформационная система (GIS). Внедрение подобных технических решений позволяет классифицировать земли агрохолдинга и корректировать севооборот. Кроме того, запущена погодная станция, работа которой помогает определять время реализации сельскохозяйственных операций и прогнозировать заболевания растений до их развития.

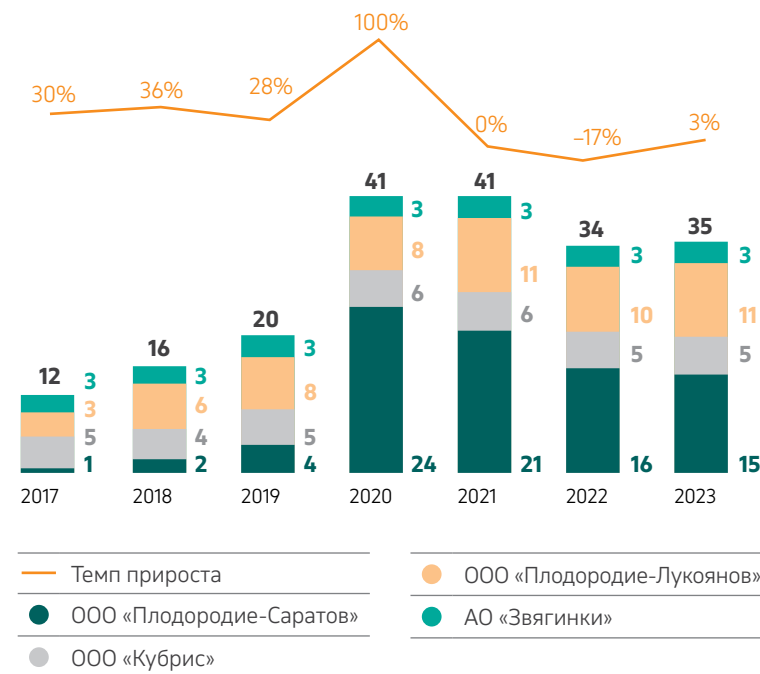
В агрохозяйствах «Плодородия» также активно внедряется система сбора и анализа телеметрии с техники. Использование такой системы позволяет правильно выполнять технологические операции на поле, а сбор и анализ данных с техники (скорость, тип операции, применяемое сельскохозяйственное орудие и другие параметры) дают возможность выявлять нарушения в технологии проводимой операции и предупреждать их на ранней стадии.

Разбивка суммарного объема производства четырех хозяйств за 2023 год по культурам, тыс. т



a	45,6	Озимая пшеница
b	25,8	Яровая пшеница
c	16,4	Рис
d	10,7	Горох
e	7,8	Подсолнечник
f	14,0	Прочее

Динамика площади сбора, тыс. га



Динамика валового сбора предприятий агрохолдинга ООО «Плодородие», тыс. т



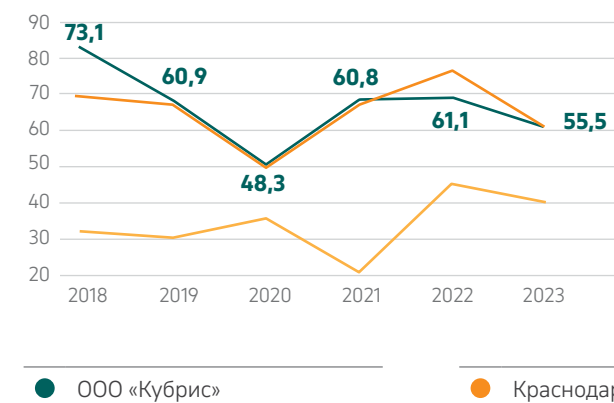
Агрохозяйства холдинга «Плодородие»

ООО «КУБРИС» (КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ)

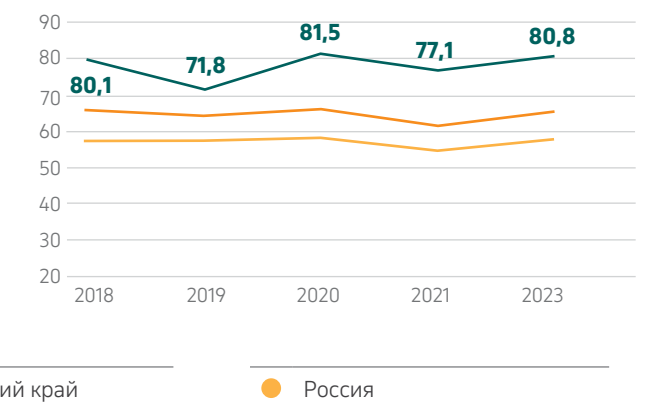


Агрохозяйство ООО «Кубрис» является одним из передовых предприятий по производству риса в Краснодарском крае и России — с 2008 года по настоящее время оно занимает первое место по данному показателю в регионе.

Динамика урожайности озимой пшеницы ООО «Кубрис», ц/га



Динамика урожайности риса ООО «Кубрис», ц/га



Основные характеристики предприятия

Урожайность риса

Средняя урожайность в 2018–2023 годах
78,3 ц/га

64,7 ц/га
в среднем в Краснодарском крае

Урожайность озимой пшеницы

Средняя урожайность в 2018–2023 годах
59,6 ц/га

58,5 ц/га
в среднем в Краснодарском крае

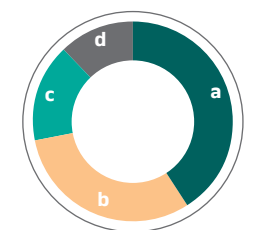
Валовой сбор

29,5 тыс. т

Собственные мощности по хранению
18 тыс. т

Площадь сбора в 2023 году
4,9* тыс. га

Основные культуры, % от площади сбора



a	41	Рис
b	31	Озимая пшеница
c	16	Озимый рапс
d	12	Подсолнечник

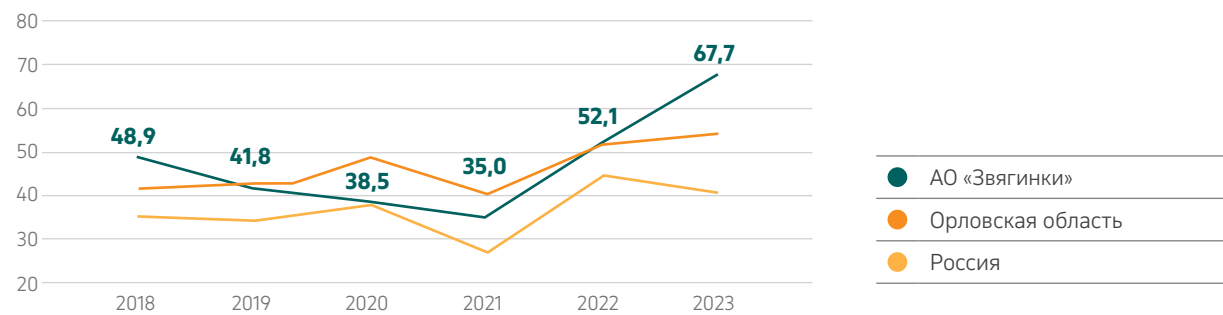
* С учетом повторного посева.

АО «ЗВЯГИНКИ» (ОРЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ)



Передовое агрохозяйство Орловской области, имеющее в структуре своего севооборота восемь культур. Входит в тройку лучших хозяйств по урожайности в зерновой группе по Орловской области.

Динамика урожайности озимой пшеницы АО «Звягинки», ц/га



Основные характеристики предприятия

Урожайность озимой пшеницы

Средняя урожайность
47,3 ц/га
в 2018–2023 годах

46,6 ц/га
в среднем
в Орловской
области

Валовой сбор

14,2 тыс. т

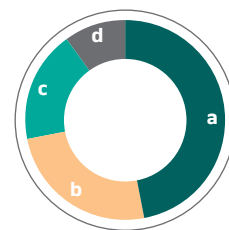
Собственные мощности
по хранению

13 тыс. т

Площадь сбора
в 2023 году

3,0 тыс. га

Основные культуры,
% от площади сбора



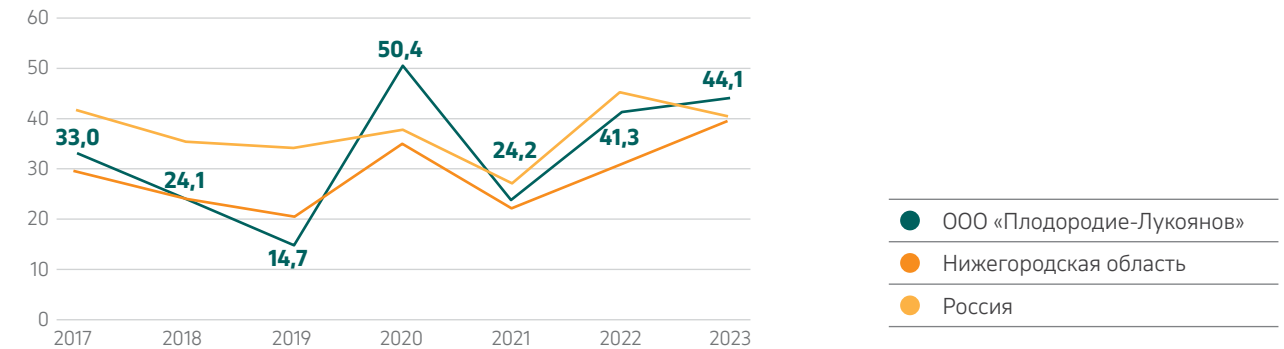
a	47	Озимая и яровая пшеница
b	25	Соя
c	18	Озимый и яровой рапс
d	10	Горох

ООО «ПЛОДОРОДИЕ-ЛУКОЯНОВ» (НИЖЕГОРОДСКАЯ ОБЛАСТЬ)



Новое, активно развивающееся предприятие. Является одним из крупнейших хозяйств в Лукояновском районе. Получило свой первый урожай в 2016 году и сразу заняло первое место по урожайности зерновых культур по Лукояновскому району. Хозяйство по настоящее время сохраняет лидерство по урожайности зерновых и бобовых культур в Лукояновском районе.

Динамика урожайности озимой пшеницы ООО «Плодородие-Лукоянов», ц/га



Основные характеристики предприятия

Урожайность озимой пшеницы

Средняя урожайность
33,1 ц/га
в 2018–2023 годах

28,3 ц/га
в среднем
в Нижегородской
области

Валовой сбор

39,5 тыс. т

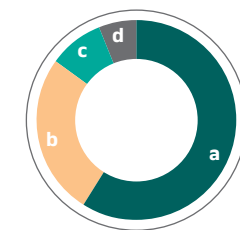
Собственные мощности
по хранению

16 тыс. т

Площадь сбора
в 2023 году

11,4 тыс. га

Основные культуры,
% от площади сбора



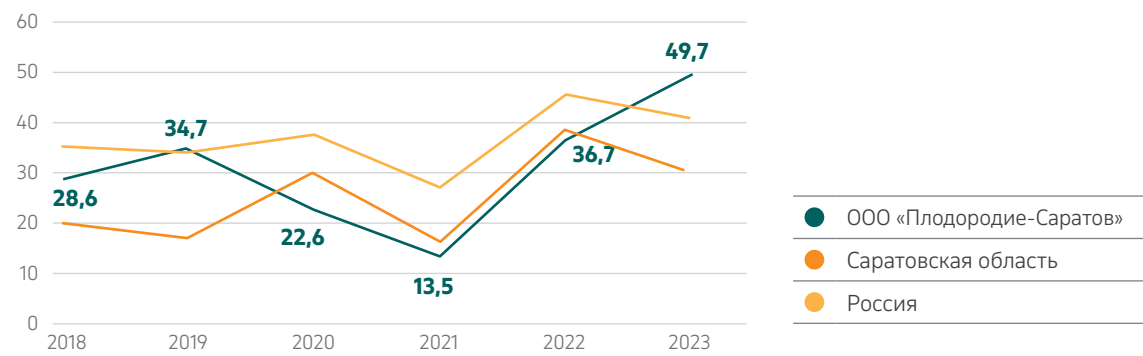
a	59	Озимая и яровая пшеница
b	26	Горох
c	9	Яровой рапс
d	6	Прочее

ООО «ПЛОДОРДИЕ-САРАТОВ» (САРАТОВСКАЯ ОБЛАСТЬ)



Новое, самое крупное и активно развивающееся предприятие, получившее свой первый урожай в 2017 году. Общий земельный банк агрохозяйства — 33,3 тыс. га.

Динамика урожайности озимой пшеницы ООО «Плодородие-Саратов», ц/га



Основные характеристики предприятия

Урожайность пшеницы

Средняя урожайность

31 ц/га

в 2018–2023 годах

25,3 ц/га

в среднем в Саратовской области

Валовой сбор

37,2 тыс. т

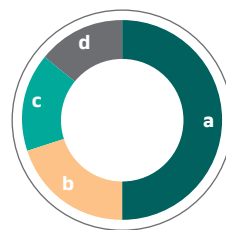
Собственные мощности по хранению

20 тыс. т

Площадь сбора в 2023 году

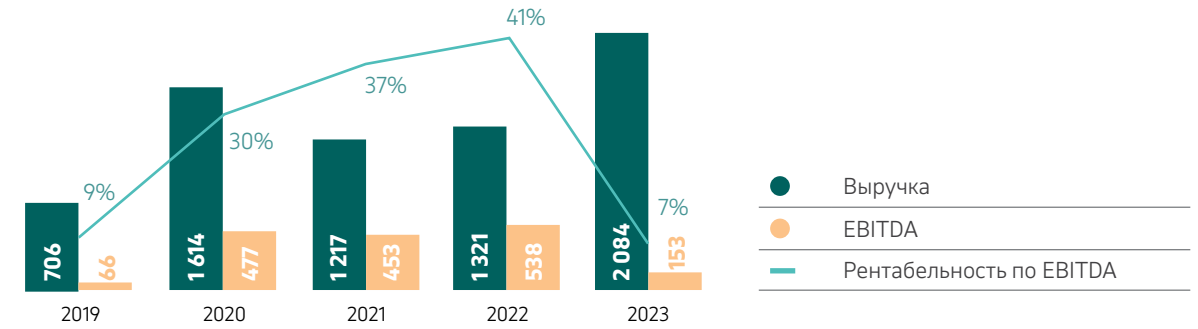
15,4 тыс. га

Основные культуры, % от площади сбора



a	50	Озимая и яровая пшеница
b	20	Подсолнечник
c	16	Чечевица
d	14	Прочее

Динамика финансовых показателей агрохолдинга «Плодородие», млн руб.



Сводные показатели сельскохозяйственных компаний, входящих в агрохолдинг «Плодородие»

	Ед. изм.	2023	2022	2021	2020	2019
Выручка	млн руб.	2 084,4	1 320,7	1 217,1	1 613,8	706,3
ЕБИТДА	млн руб.	153,3	537,9	452,7	477,1	66,1
Рентабельность по ЕБИТДА	%	7,4	40,7	37,2	29,6	9,4
Площадь сбора	тыс. га	34,8	33,8	34,8	40,5	20,9
Валовой сбор	тыс. т	120,3	97,1	96,0	118	65
Сбор в зачете	тыс. т	113,9	91,3	88,0	115	64

Портфельные инвестиции

Основные задачи сегмента

- Портфельные инвестиции Группы — это ликвидные активы, поэтому они являются составной частью акционерной стоимости ПАО «Акрон». Компания в любой момент может привлечь дополнительные финансовые средства за счет монетизации этих активов.
- Доходы от продажи финансовых инвестиций могут быть направлены на инвестиции, обслуживание долга и выплату дивидендов.

Доля в Grupa Azoty S. A.

В 2023 году Группа «Акрон» не изменяла своей доли владения в польской компании Grupa Azoty, оставив ее равной 19,8%. Справедливая стоимость пакета акций на 31 декабря 2023 года составила 9 млрд руб. Данная стоимость определена на основании котировальной цены на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности в связи с имеющимися ограничениями на использование данного пакета акций в рамках введенных ограничительных мер со стороны стран ЕС.

Других существенных портфельных инвестиций Группа не имеет.

Финансовый обзор

Данный обзор финансовых результатов основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы «Акрон», составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и рассматривается совместно с ней. В этом обзоре финансовых результатов сравниваются показатели финансового года, закончившегося 31 декабря 2023 года, с показателями финансового года, закончившегося 31 декабря 2022 года. Кроме финансовых результатов и показателей по МСФО в данном разделе также приводится управленческая финансовая и нефинансовая информация.

Дивиденды

В отчетный период Группа дивиденды не объявляла. По итогам голосования акционеров на Годовом общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 9 июня 2023 года принято решение прибыль по результатам 2022 года оставить нераспределенной, дивиденды по обыкновенным акциям не объявлять и не выплачивать.

После начала специальной военной операции органами власти Российской Федерации были приняты меры экономического характера, в том числе относящиеся к выплате дивидендов. В этой связи Совет директоров не выносил новых рекомендаций по выплате дивидендов в отчетный период.

Долговая нагрузка

Размер показателя «общий долг» за год вырос на 33% и составил 103 519 млн руб. на конец 2023 года против 77 897 млн руб. годом ранее. В долларах данный показатель вырос на 4%,

Основные итоги 2023 года

Выручка снизилась

на **44%** до **2 105** млн долл. США

ЕБИТДА снизилась

на **59%** до **806** млн долл. США

Чистая прибыль снизилась

на **68%** до **421** млн долл. США

Капитальные вложения увеличились

на **24%** до **531** млн долл. США

Коэффициент «чистый долг/ЕБИТДА» составил

0,35 на конец года

до 1 154 млн долл. США. Размер показателя «чистый долг» за этот период сократился на 36% и составил 25 098 млн руб. на конец 2023 года против 39 424 млн руб. годом ранее. В долларах данный показатель снизился на 50%,

до 280 млн долл. США. Коэффициент «чистый долг/ЕБИТДА» за год вырос до 0,37 с 0,29 на конец 2022 года. В долларах коэффициент «чистый долг/ЕБИТДА» вырос до 0,35 с 0,28 на конец отчетного периода.

Расчет показателя «чистый долг», млн руб.

	На 31.12.2023	На 31.12.2022	Изменение [%]
Долгосрочные кредиты и займы	45 903	68 677	-33
Краткосрочные кредиты и займы	57 616	9 220	525
Общий долг	103 519	77 897	33
За вычетом:			
денежные средства и их эквиваленты	78 421	38 473	104
Чистый долг	25 098	39 424	-36
ЕБИТДА	68 740	136 322	-50
Чистый долг/ЕБИТДА	0,4	0,3	+0,1 ед.

На фоне роста процентных ставок Группа сократила величину долгосрочных займов и кредитов. Дюрация кредитного портфеля за год снизилась с 2,4 до 1,5.

По состоянию на 31 декабря 2023 года доля кредитов и займов, номинированных в долларах США, составила 70% против 81% годом ранее; доля кредитов и займов, номинированных в российских рублях, составила 30% против 19% годом ранее.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группой размещено два выпуска рублевых облигаций.

- Серия БО-001Р-01 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2026 году размещена в 2016 году. В ходе оферты

в 2020 году выкуплено бумаг на 506 млн руб. В ходе оферты в 2022 году выкуплено бумаг на 4 375 млн руб. Таким образом, в обращении находятся бумаги на 119 млн руб.

- Серия БО-001Р-02 общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с датой погашения в 2027 году размещена в 2017 году. В ходе оферты в 2021 году выкуплено бумаг на 4 627 млн руб. В ходе оферты в 2023 году выкуплено бумаг на 365 млн руб. Таким образом, в обращении находятся бумаги на 8 млн руб.

Серия БО-001Р-03 общей номинальной стоимостью 10 000 млн руб. погашена в 2023 году.

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря

2023 года составил 127 млн руб. по номинальной стоимости.

Финансовые результаты Выручка

Физический объем продаж основной продукции Группы снизился на 3% по сравнению с 2022 годом и составил 8,3 млн т.

Большая часть выручки Группы приходится на реализацию азотных и сложных минеральных удобрений. Основные рынки сбыта по объему реализации в 2023 году — Россия, Бразилия, Индия, Китай, США, страны Латинской Америки и Африки.

Выручка в 2023 году снизилась на 30%, до 179 458 млн руб. Снижение выручки объясняется падением мировых долларовых цен на основные продукты Группы.

Объем продаж основной продукции Группы «Акрон», тыс. т

Продукция	2023 год	2022 год	Изменение [%]
Аммиак	0	13	Снижение
Азотные удобрения	4 597	4 825	-5
Сложные удобрения	2 369	2 360	0,4
Продукция органического синтеза	182	189	-4
Продукция неорганической химии	1 022	943	8
Апатитовый концентрат	140	232	-40
Удобрения и промышленные продукты	8 310	8 562	-3

Средние индикативные мировые цены на удобрения

долл. США/т, FOB Балтика/Черное море	2023 год	2022 год	Изменение [%]
Аммиак	422	1 065	-60
Карбамид (прилливанный)	303	574	-47
Аммиачная селитра	226	453	-50
КАС	199	590	-66
NPK 16-16-16	429	606	-29

Источники: Fertecon, Argus.

Данные по официальному обменному курсу российского рубля к доллару США

	2023 год	2022 год	Изменение [%]
Курс доллара США на 31 декабря	89,6883	70,3375	28
Средний курс доллара США за год*	85,2466	68,5494	24

* Расчетное среднее значение номинальных курсов обмена валют за соответствующий годовой период.
Источник: ЦБ РФ.

Распределение выручки по регионам, млн руб.

Регион	2023 год	2022 год	Изменение [%]
Латинская Америка	43 615	69 935	-38
Россия	38 695	56 069	-31
Азия (не включая КНР)	36 267	41 591	-13
США и Канада	27 923	37 735	-26
КНР	14 358	9 508	51
Африка	9 872	9 845	0
СНГ	4 400	5 090	-14
Австралия	0	3 960	-100
Прочие	4 328	23 462	-82
Итого	179 458	257 195	-30

Себестоимость проданной продукции

В 2023 году себестоимость проданной продукции Группы составила 90 535 млн руб., что на 1% ниже показателя 2022 года.

Природный газ

Затраты на природный газ, отраженные в составе себестоимости, в 2023 году выросли на 18%. Основное влияние оказал рост закупочной цены в результате

индексации тарифа на природный газ для промышленных потребителей в России в июле и декабре 2022 года и в декабре 2023 года. Также на 5% выросло производство аммиака (потребляет основной объем природного газа).

Себестоимость проданной продукции Группы, млн руб.

Вид расхода	2023 год	2022 год	Изменение [%]
Природный газ	20 846	17 616	18
Калийное сырье, использованное в производстве	14 543	16 833	-14
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 506	12 050	4
Затраты на персонал	11 641	8 961	30
Топливо и электроэнергия	11 205	10 621	5
Прочие материалы и компоненты	9 676	16 947	-43
Ремонт и техническое обслуживание	4 377	3 631	21
Налог на добычу полезных ископаемых	1 733	1 600	8
Общепроизводственные расходы	1 290	894	44
Услуги сторонних организаций	1 095	732	50
Расходы на социальные нужды	937	882	6
Буровзрывные работы	686	708	-3
Итого	90 535	91 475	-1

Амортизация основных средств и нематериальных активов

Амортизационные отчисления выросли на 4% в отчетный период, составив 12 506 млн руб. против 12 050 млн руб. годом ранее.

Топливо и электроэнергия

Порядка 70% в структуре данной статьи занимают затраты на электрическую энергию, вторым крупнейшим компонентом являются затраты на тепловую энергию (пар). В 2023 году затраты на электроэнергию по Группе выросли на 11% в связи с ростом ее стоимости. Затраты на тепловую энергию выросли на 4% также по причине роста ее цены, при этом объем потребления тепловой энергии из внешних источников снизился

на 6% в связи с ростом объема собственной выработки. С учетом собственной генерации объем потребления пара в Группе вырос на 5%.

По итогам 2023 года расходы на мазут и дизельное топливо снизились соответственно на 29 и 8%. Цена на мазут скорректировалась после ее роста в 2022 году, снизившись на 29% за 2023 год. Снижение расходов на дизельное топливо связано с сокращением его потребления на ГОК «Олений Ручей» по причине уменьшения объема перевозимой горной массы. Расходы на бензин увеличились на 4% год к году. В результате совокупные расходы по статье «Топливо и электроэнергия» выросли на 5% по сравнению с предыдущим годом.

Затраты на персонал

Данная статья отражает затраты на производственный персонал. Затраты на административный персонал отражаются по статье «Коммерческие, общие и административные расходы». Затраты на оплату труда, отраженные в составе себестоимости реализованной продукции, в 2023 году увеличились на 30%, до 11 641 млн руб.

Калийное сырье

Затраты на хлористый калий за отчетный период сократились на 14% — из-за снижения его цены на 20% год к году. Объем потребления хлористого калия вырос на 8% год к году.

Потребление основных сырьевых и энергетических ресурсов*

	2023 год			2022 год		
	Цена (руб.)**	Количество	Сумма (млн руб.)	Цена (руб.)**	Количество	Сумма (млн руб.)
ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж»						
Природный газ (млн куб. м)	5 652	3 693	20 871	5 125	3 462	17 742
ПАО «Акрон»	5 561	2 687	14 940	5 065	2 585	13 096
ПАО «Дорогобуж»	5 894	1 006	5 931	5 303	876	4 646
Апатитовый концентрат (тыс. т)	19 024	1 011	19 226	17 881	934	16 703
ПАО «Акрон»	18 868	669	12 622	17 740	627	11 125
ПАО «Дорогобуж»	19 330	342	6 604	18 169	307	5 578
Сильвин (хлористый калий; тыс. т)	26 352	552	14 543	33 008	510	16 833
ПАО «Акрон»	26 575	341	9 051	33 576	334	11 221
ПАО «Дорогобуж»	25 994	211	5 492	31 927	176	5 612
Электрическая энергия (млн кВт·ч)	4 415	1 612	7 118	3 980	1 612	6 417
ПАО «Акрон»	4 327	1 301	5 630	3 871	1 323	5 120
ПАО «Дорогобуж»	4 784	311	1 487	4 481	289	1 297
Тепловая энергия (ПАО «Акрон»; тыс. Гкал)	1 175	1 987	2 334	1 059	2 117	2 241
АО «СЗФК»						
Электрическая энергия (млн кВт·ч)	2 899	219	635	2 715	216	587
Дизельное топливо (тыс. л)	47	14 629	693	45	17 748	804
Мазут (тыс. т)	16 693	24	405	23 395	25	573

* Указаны данные об энергетических ресурсах, потребляемых из внешних источников.

** Данные с учетом транспортных и сопутствующих расходов; цена указана для природного газа за 1 тыс. куб. м; для апатитового концентрата и хлористого калия — за 1 т; для электроэнергии — за 1 тыс. кВт·ч; для тепловой энергии — за 1 Гкал; для дизельного топлива — за 1 л; для мазута — за 1 т.

Прочие материалы и компоненты

Затраты по данной статье за 2023 год снизились на 43% по сравнению с 2022 годом. В основном это связано с меньшей потребностью ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» в дополнительных объемах аммиака: расходы на закупку аммиака в 2023 году снизились в 2,6 раза, до 2 206 млн руб. [5 654 млн руб. в 2022 году]. Также сказались

изменение запасов, списание на себестоимость которых проходит через статью «Прочие материалы и компоненты». В 2023 году запасы выросли [объем производства превысил объем продаж на 1%, или на 70 тыс. т], что привело к снижению затрат по статье «Прочие материалы и компоненты», тогда как в 2022 году запасы сократились [объем продаж превысил объем производства на 3%, или на 220 тыс. т], что привело к росту затрат по данной статье.

Транспортные расходы

В отчетный период транспортные расходы снизились на 28%, до 16 859 млн руб. Основной вклад в сокращение транспортных расходов внес морской фрахт. Снижение затрат на морской фрахт связано с введением международных ограничений и переходом на базис поставки, не предусматривающий морской фрахт. Рост расходов по железнодорожному тарифу обусловлен индексацией

тарифов ОАО «РЖД». Расходы на перевалку грузов увеличились в связи с ростом продаж на экспорт и повышением тарифов на перевалку. Снижение расходов на услуги

по обслуживанию подвижного состава обусловлено меньшим объемом ремонта вагонов согласно графику ремонтных работ. В связи с прекращением деятельности

основных международных контейнерных операторов в России контейнерные перевозки в отчетном году не осуществлялись.

Транспортные расходы, млн руб.

Вид расхода	2023 год	2022 год	Изменение (%)
Железнодорожный тариф	7 326	6 207	18
Перевалка грузов	5 724	4 512	27
Аренда вагонов	2 235	2 234	0
Морской фрахт	783	8 562	-91
Услуги по обслуживанию подвижного состава	484	608	-20
Контейнерные перевозки	0	702	-100
Прочее	307	477	-36
Итого	16 859	23 302	-28

Коммерческие, общие и административные расходы

Коммерческие, общие и административные расходы выросли на 51%, до 17 017 млн руб.

51% данной статьи составили затраты на персонал, которые увеличились на 11% в связи с ростом

заработной платы и увеличением количества работников Группы. Суммарно затраты на персонал, отраженные в составе себестоимости и в составе коммерческих, общих и административных расходов, в 2023 году достигли 20 301 млн руб., что на 21% выше прошлогоднего показателя. На рост показателя повлияли индексация заработной платы (на 11% год к году) и увеличе-

ние численности персонала Группы до 11 981 человека (на 2% год к году).

В отчетном году Правительство РФ ввело экспортные пошлины на минеральные удобрения, сумма которых по Группе составила 4 171 млн руб. Также в 2023 году существенно выросла статья «Налоги, кроме налога на прибыль», что связано с введением налога на импорт в Аргентине.

Коммерческие, общие и административные расходы, млн руб.

Вид расхода	2023 год	2022 год	Изменение (%)
Затраты на персонал	8 660	7 826	11
Экспортные пошлины	4 171	0	—
Налоги, кроме налога на прибыль	1 722	559	208
Другие расходы	2 464	2 887	-15
Итого	17 017	11 272	-1

Прочие операционные доходы/расходы

Прочие операционные доходы в 2023 году составили 18 070 млн руб. против расходов в размере 10 884 млн руб. в 2022 году. Сумма за 2023 год сформирована в основном за счет прибыли по курсовым разницам в размере 17 730 млн руб. Расходы 2022 года в большей степени объясняются созданием резервов по обесценению дебиторской

задолженности и авансов выданных, возникшее в связи с введенными ограничениями в использовании банковских счетов.

ЕБИТДА

Показатель ЕБИТДА определяется как операционная прибыль, скорректированная на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыль или убыток по курсовой разнице от операционных сделок и про-

чие неденежные и чрезвычайные статьи. В 2023 году ЕБИТДА составила 68 740 млн руб., что на 50% ниже результата за 2022 год — 136 322 млн руб. Снижение мировых цен на продукцию оказало основное отрицательное влияние на динамику показателя. В долларовом выражении ЕБИТДА снизилась на 59%, до 806 млн долл. США, по сравнению с 1 989 млн долл. США за предыдущий год. Рентабельность по ЕБИТДА снизилась до 38% с 53% годом ранее.

Расчет показателя ЕБИТДА, млн руб.

	2023 год	2022 год
Результаты операционной деятельности	73 117	120 262
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 506	12 050
Убыток по курсовым разницам от операционных сделок, нетто	-17 730	2 668
Обесценение внеоборотных активов	782	1 185
Убыток от выбытия основных средств	65	157
Итого консолидированный показатель ЕБИТДА	68 740	136 322

Финансовые доходы/расходы

Чистые финансовые расходы в 2023 году составили 15 057 млн руб. против доходов в размере 6 729 млн руб. годом ранее. Основной вес в данную статью в 2023 году внес нетто-убыток по курсовым разницам в размере 18 054 млн руб. (в 2022 году была нетто-прибыль в размере 5 289 млн руб.).

Проценты к уплате

Расходы по статье «Проценты к уплате» выросли на 33% и составили 3 944 млн руб. (2 973 млн руб. за 2022 год). Данные расходы отражаются за вычетом капитализированных процентов, которые в 2023 году выросли почти в 9 раз. Рост процентов по кредитам связан с ростом процентных ставок. В свою очередь, на рост капитализированных процентов дополнительно повлияло возобновление капи-

тализации расходов по кредитам в стоимость лицензии и незавершенного строительства ГОКа АО «ВКК» в 2023 году ввиду интенсивного строительства объектов ГОКа. В 2022 году Группа не капитализировала расходы по кредитам в стоимость лицензии ГОКа АО «ВКК».

Чистая прибыль

Чистая прибыль за 2023 год снизилась на 61% и составила 35 866 млн руб. против 91 034 млн руб. за 2022 год.

Изменение основных балансовых показателей отчетности

Основные средства

Основные средства Группы на 31 декабря 2023 года составили 174 290 млн руб., что на 25% выше показателя на 31 декабря 2022 года — 139 097 млн руб. Рост показателя обусловлен значительным объемом капитальных вложений и вводом в эксплуатацию производственных объектов. Доля основных средств в общей балансовой стоимости активов на конец 2023 года составила 45%.

Лицензии недропользования и связанные затраты

В отчетный период данная статья выросла на 8% и составила 46 383 млн руб. Рост связан с капитализацией в стоимость лицензии АО «ВКК» расходов по кредитам и курсовыми разницками по лицензиям на добычу и разрешению на разведку в Канаде.

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

Данная статья в основном сформирована 19,8-процентной долей в компании Grupa Azoty S. A. В отчетный период суммарно эта статья снизилась на 27% и составила 9 432 млн руб. Изменение показателя связано с переоценкой стоимости Grupa Azoty S. A., которая была определена с учетом скидки на отсутствие

ликвидности из-за ограничений в использовании в рамках введенных ограничительных мер. Оценка стоимости на 31 декабря 2022 года проводилась без применения скидки на ликвидность.

Запасы

Запасы в отчетный период увеличились на 14%, до 33 659 млн руб. Изменение показателя связано главным образом с ростом стоимости запасов готовой продукции. Также выросли запасы сырья, материалов и запасных частей.

Неконтролирующая доля

В статье «Неконтролирующая доля» в составе раздела «Капитал» отражается часть капитала дочерних компаний, принадлежащая их миноритарным акционерам. Данная статья главным образом сформирована за счет доли миноритарных акционеров АО «ВКК». По состоянию на 31 декабря 2023 года неконтролирующая доля составила 27 207 млн руб., что на 2% выше значения годом ранее.

Денежные потоки

Операционная деятельность

Чистый денежный поток от операционной деятельности за 2023 год снизился на 5% и составил 62 377 млн руб. На изменение показателя повлияли два основных фактора: снижение чистой прибыли на 55 168 млн руб. и поступление денежных средств в сумме 19 636 млн руб. в результате снижения оборотного капитала в 2023 году против

оттока денежных средств в сумме 47 445 млн руб. в 2022 году. В 2023 году произошла адаптация бизнеса Группы к введенным санкционным ограничениям, что сказалось на сокращении сроков расчетов с покупателями и заказчиками и привело в результате к снижению дебиторской задолженности. Также в 2023 году выросли кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и запасы в денежном выражении.

Инвестиционная деятельность

Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, за 2023 год составила 45 031 млн руб. против 28 807 млн руб. за 2022 год. Объем средств, направленных на капитальные вложения, увеличился на 54%, до 45 275 млн руб., с 29 460 млн руб. за 2022 год. [См. подробнее «Инвестиционная программа» на стр. 26.](#)

Финансовая деятельность

Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности, за 2023 год составила 10 947 млн руб., тогда как в 2022 году имело место использование денежных средств от финансовой деятельности в чистой сумме 19 388 млн руб. Нетто-привлечение заемных средств в 2023 году составило 13 530 млн руб. против 6 593 млн руб. нетто-погашения в 2022 году. Дивиденды в отчетный период не выплачивались, в 2022 году на выплату дивидендов было направлено 5 747 млн руб.

Информация по сегментам

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.

Финансовая информация сегментов включает в себя выручку и EBITDA.

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA	Рентабельность по EBITDA [%]
Акрон	125 798	[12 593]	113 205	53 519	43
Дорогобуж	44 593	[26 585]	18 008	9 464	21
Торговая деятельность	43 426	[350]	43 076	[2 859]	-7
Добыча СЗФК	20 597	[17 578]	3 019	8 364	41
Прочее	3 287	[1 137]	2 150	252	8
Итого	237 701	[58 243]	179 458	68 740	38

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, млн руб.

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продажи внешним покупателям	EBITDA	Рентабельность по EBITDA [%]
Акрон	180 422	[84 329]	96 093	111 195	62
Дорогобуж	43 711	[36 191]	7 520	11 941	27
Торговая деятельность	158 687	[9 658]	149 029	4 264	3
Добыча СЗФК	19 963	[16 838]	3 125	8 407	42
Прочее	2 901	[1 473]	1 428	515	18
Итого	405 684	[148 489]	257 195	136 322	53

Сегменты «Акрон» и «Дорогобуж» (совместно «Химическое производство»)

В 2023 году объем производства ПАО «Акрон» снизился на 1%, до 5 907 тыс. т товарной продукции. Товарное производство азотных удобрений сократилось на 5%, сложных удобрений — выросло на 2%. [См. подробнее «Химическое производство» на стр. 39.](#) Рентабельность по EBITDA ПАО «Акрон» в 2023 году составила 43% против 62% годом ранее.

Объем производства ПАО «Дорогобуж» в отчетный период вырос на 10%, до 2 346 тыс. т товарной продукции. Товарное производство азотных удобрений увеличилось на 10%, сложных удобрений — на 11%. Рентабельность по EBITDA ПАО «Дорогобуж»

в 2023 году составила 21% против 27% годом ранее.

Сегмент «Торговая деятельность»

В 2023 году консолидированные продажи собственной продукции Группы составили 8 310 тыс. т, что на 3% меньше, чем в 2022 году. Снижение продаж связано с эффектом высокой базы внутреннего рынка в 2022 году: рост продаж в РФ составил 52% к 2021 году. В 2023 году продажи на внутренний рынок снизились на 22% к 2022 году, но выросли на 19% к 2021 году. Продажи на экспорт в отчетный период выросли на 7%. Рентабельность по EBITDA сегмента снизилась до -7% по сравнению с 3% годом ранее. Убыток по EBITDA в 2023 году связан с перепродажей продукции на падающем рынке [закупочные цены превышали цены продаж].

Данный сегмент является вспомогательным с точки зрения получения прибыли. Основные цели работы сегмента — эффективная продажа продукции Группы и завоевание перспективных рынков сбыта.

Сегмент «Добыча СЗФК»

В 2023 году АО «СЗФК» произвело 1 164 тыс. т апатитового концентрата, что на 1% меньше, чем в 2022 году. Цены на апатитовый концентрат в 2023 году практически не изменились. [См. подробнее «Добыча сырья» на стр. 36.](#) Рентабельность по EBITDA АО «СЗФК» составила 41% против 42% годом ранее.

Большая часть производимого апатитового концентрата потребляется химическими заводами Группы «Акрон». В 2023 году избыток продукции в размере 140 тыс. т апатитового концентрата пошел на внешние продажи.

Риски и стратегия их минимизации

Деятельность Группы «Акрон» связана с рисками, которые могут оказывать как негативное, так и положительное влияние на операционные и финансовые показатели. Снижение степени воздействия рисков является одной из основных задач Совета директоров и Правления Компании.

В рамках системы управления рисками Совет директоров и Правление:

- анализируют и оценивают существующие и потенциальные риски;

- разрабатывают и реализуют меры по снижению степени воздействия рисков;
- разрабатывают и осуществляют планы по управлению и выходу из кризисных ситуаций.

Исторически ключевыми рисками, которые оказывают наибольшее влияние на деятельность Группы, были риски, связанные с закупками минерального сырья, конъюнктурой мирового рынка удобрений, а также финансовые риски. Особое внимание уделяется климатическим рискам. Долгосрочная стратегия развития Группы «Акрон» ориен-

тирована на снижение влияния этих рисков на бизнес Компании, обеспечение стабильности, создание основы для постоянного роста и повышение конкурентоспособности.

Операционные результаты Компании зависят от цен на удобрения и рентабельности продаж, определяемых спросом на удобрения. На спрос, в свою очередь, влияет ряд факторов, таких как погодные условия, прогноз цен на удобрения, государственная политика, доступ потребителей к финансированию и наличие запасов в каналах дистрибуции.

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
-------	----------	----------------------------	---------------------------

Геополитические риски

Риск ужесточения международных санкций против Российской Федерации, отрасли минеральных удобрений, Компании или бенефициара

24 февраля 2022 года Президент Российской Федерации В. В. Путин объявил о начале специальной военной операции на Украине в связи с ситуацией в Донбассе. В ответ на это США, ЕС и другие страны ввели ряд санкционных мер в отношении России, юридических и физических лиц. Был введен запрет на поставку широкой номенклатуры товаров, сырья и оборудования в РФ. В апреле 2022 года в отношении конечного бенефициара Группы были введены персональные блокирующие санкции со стороны Великобритании, ЕС, Швейцарии и Польши. Данное обстоятельство оказало влияние на способность привлекать международное финансирование, осуществлять расчеты в иностранной валюте и реализовывать продукцию на указанных рынках. Кроме того, ряд поставщиков из ЕС отказались поставлять оборудование.

- Осуществляется постоянный мониторинг санкционного регулирования иностранных государств и законодательных инициатив, которые потенциально могут повлиять на деятельность Группы «Акрон».
- Ведется работа с санкционными регуляторами стран, которые ввели санкции, по разрешению операций, связанных с торговлей удобрениями.
- Ведется работа с Рабочей группой ООН по снятию санкционных ограничений на торговлю удобрениями Группы «Акрон».
- Осуществляется постоянная проверка контрагентов на наличие санкционных рисков.
- Диверсифицируются рынки сбыта и расчетные валюты.
- Осуществляется замещение зарубежного оборудования российскими аналогами, а также поиск новых поставщиков необходимого оборудования и сырья в дружественных странах.

Высокий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
	Существует вероятность дальнейшего ужесточения санкций как в отношении конечного бенефициара, так и в отношении компаний Группы. Последствия таких ограничений могут оказать существенное влияние на способность осуществлять расчеты в иностранной валюте и реализовывать продукцию на международных рынках.		
Риск потери иностранных активов Компании	В связи с введением санкций против РФ в ряде стран обсуждаются инициативы по конфискации активов подсанкционных лиц. В парламент Эстонии внесен законопроект, который может позволить правительству страны конфисковать терминалы Группы в Мууге и Силламяэ. В Польше на основании специального закона введено внешнее управление в отношении акций Grupa Azoty SA, принадлежащих компаниям Группы.	<ul style="list-style-type: none"> • Осуществляется постоянный мониторинг регулирования и законодательных инициатив иностранных государств, которые потенциально могут повлиять на деятельность Группы «Акрон». • Группа оспорила решение правительства Польши о введении временного управления в отношении акций Grupa Azoty SA, принадлежащих компаниям Группы; суд первой инстанции поддержал доводы Компании. • Осуществляется подготовка к оспариванию решений иностранных государств о конфискации активов Группы в международных инвестиционных арбитражах. 	Высокий [↑]

Отраслевые риски

Риск изменения конъюнктуры мирового рынка минеральных удобрений

Ухудшение макроэкономической ситуации, недостаточный рост спроса (зависящего в том числе от уровня государственных субсидий, динамики курсов национальных валют, урожайности и цен на зерновые культуры на основных рынках сбыта, текущего и прогнозного уровня запасов удобрений) или избыточный прирост новых мощностей могут вызвать значительное колебание цен на удобрения и сырье для их производства и оказать существенное влияние на показатели Компании.

- Реализация стратегии вертикальной интеграции для повышения конкурентоспособности Группы в долгосрочной перспективе.
- Заключение долгосрочных договоров с ведущими покупателями удобрений на крупнейших рынках (Латинская Америка, Европа, Китай) с целью гарантированной продажи части объемов (30-50% объемов по отдельным продуктам).
- Развитие собственной дистрибуции. Продажи через собственные сбытовые и трейдинговые компании.
- Выстраивание долгосрочных схем совместной деятельности с независимыми дистрибуторами.
- Диверсификация продуктового ряда Компании с включением новых марок и продуктов. Развитие реализации продукции несельскохозяйственного сегмента.
- Реализация Компанией маркетинговой стратегии, направленной на укрепление бренда и повышение лояльности покупателей.

Высокий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риски сезонности спроса на основную продукцию Группы	Сезонность применения удобрений связана с погодными и климатическими условиями, поэтому аномальные климатические явления (засуха, наводнение и т.д.) могут оказать значительное влияние на объем спроса в конкретном регионе.	<ul style="list-style-type: none"> Диверсификация рынков сбыта для оперативного перераспределения товарных потоков — продажи в 55 странах мира, что позволяет снизить влияние фактора сезонности. Диверсификация продуктового портфеля на удобрения и промышленные продукты позволяет снизить зависимость от динамики активности в сельскохозяйственном секторе. Развитые складские мощности на производственных площадках, в портах и в основных странах сбыта (Россия, Китай, Бразилия, Аргентина) позволяют сглаживать сезонные колебания отгрузок. 	Средний [↔]
Риски введения торговых ограничений в отношении продукции	<p>Европейский союз</p> <p>В октябре 2019 года Еврокомиссия приняла решение ввести пошлины на импорт карбамидо-аммиачной смеси из России в размере 42,47 евро за тонну для ПАО «Акрон». Это привело к прекращению поставок продукта ПАО «Акрон» на рынок ЕС. В 2022 году введены квоты на поставку калийсодержащих удобрений из России, что привело к существенному сокращению поставок продукции ПАО «Акрон» на рынок ЕС.</p> <p>Великобритания</p> <p>В 2022 году Великобритания ввела дополнительные (санкционные) пошлины в размере 35% на импорт ключевых товаров из России, включая минеральные удобрения.</p> <p>Другие страны</p> <p>В 2022 году Канада и Австралия ввели дополнительные (санкционные) пошлины в размере 35% на импорт ключевых товаров из России, включая минеральные удобрения.</p> <p>Россия</p> <p>На фоне резкого роста мировых цен на минеральные удобрения с целью обеспечения внутреннего рынка Правительство РФ с 1 декабря 2021 года ввело экспортные лицензии и квоты на экспорт удобрений. Квоты были введены на шесть месяцев в качестве временной меры, но регулярно продляются и в 2023 году продолжили свое действие. Существует риск дальнейшего продления действующих ограничительных мер, а также введения новых.</p>	<ul style="list-style-type: none"> В 2020 году ПАО «Акрон» была запущена процедура открытия пересмотра антидемпинговой пошлины. В 2022 году ЕС отказал в пересмотре пошлины. В связи с ухудшением геополитической обстановки отгрузки продукции в адрес европейских и британских потребителей практически прекратились. Группа «Акрон» получает квоты и лицензии на экспорт своей продукции. Минпромторгом и Минсельхозом был составлен план поставок удобрений на внутренний рынок, который выполняется Группой «Акрон» и другими производителями. Группа «Акрон» и другие производители декларируют, что поставки удобрений на внутренний рынок являются приоритетными, компании опубликовали торговые политики, в которых зафиксированы предельные отпускные цены для российских покупателей. 	Средний [↔]
			Высокий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риски изменения цен и условий закупки основных видов сырья и оказания услуг	Поставки основных видов сырья и оказание услуг российским предприятиям Группы «Акрон» осуществляют компании, занимающие монопольное или доминирующее положение на рынке, поэтому существует риск неконтролируемого роста цен, манипуляций ими и объемами поставляемого сырья. Повышение цен на основные виды сырья и услуг приводит к росту себестоимости продукции и снижению прибыли.	<ul style="list-style-type: none"> Создание собственной фосфатной и калийной сырьевой базы. Со второго полугодия 2013 года российские предприятия Группы полностью обеспечены собственным фосфатным сырьем. Подписание долгосрочных договоров и диверсификация поставщиков, где это возможно. 	Средний [↔]
	<p>Природный газ</p> <p>В России идет постепенный процесс либерализации внутреннего рынка природного газа. Промышленные потребители имеют возможность приобретать газ не только у ПАО «Газпром», но и у независимых поставщиков. Кроме того, с октября 2014 года в России начались биржевые торги природным газом. Вместе с тем в части тарифов на газ для потребителей, закупающих газ у ПАО «Газпром», правительство сохраняет политику, направленную на постепенное увеличение (индексацию) тарифов, без резких скачков. В долгосрочной перспективе остаются риски смены приоритетов Правительства РФ, что может привести к резкому росту цен и тарифов на газ.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Постоянная модернизация агрегатов аммиака [на которые приходится основная часть потребления природного газа] с целью снизить удельные нормы расхода сырья. Действующие агрегаты аммиака — одни из лучших в России по расходу природного газа. ПАО «Акрон» покупает природный газ на бирже в случае благоприятной ценовой конъюнктуры. В 2023 году газ на бирже не закупался. Весь объем природного газа ПАО «Акрон» закупает по договору с ООО «Газпром межрегионгаз Великий Новгород» [входит в Группу «Газпром»], который действует до конца 2030 года. Договор был подписан в 2020 году. В ПАО «Дорогобуж» с 2022 года поставки природного газа осуществляются ПАО «Газпром нефть» по договору, который действует до конца 2031 года. 	Средний [↔]
	<p>Электрическая энергия</p> <p>Предприятия Группы «Акрон» являются крупными потребителями электроэнергии, мощность которой может закупаться:</p> <ul style="list-style-type: none"> на розничном рынке у гарантирующего поставщика; самостоятельно на оптовом рынке. <p>В целом система ценообразования как на оптовом, так и на розничном рынке электроэнергии [мощности] не допускает резкого необоснованного повышения цен.</p>	<ul style="list-style-type: none"> С целью минимизации рисков на розничном рынке от неплатежей гарантирующего поставщика за услуги по передаче электроэнергии предприятия Группы заключили отдельные договоры: договоры купли-продажи электроэнергии [мощности] и договоры оказания услуг по передаче электроэнергии. В 2019 году ПАО «Дорогобуж» перешло на закупки электроэнергии только с оптовой площадки. ПАО «Акрон» закупает электроэнергию и с оптовой площадки, и на розничном рынке. В ПАО «Акрон» имеется собственная электрогенерирующая установка мощностью 15 МВт. В 2023 году собственной выработкой обеспечено 9% от общего потребления электроэнергии на промплощадке. В ПАО «Дорогобуж» имеются три собственные электрогенерирующие установки суммарной мощностью 11 МВт, которые в 2023 году выработали 9% фактического объема потребления электроэнергии промплощадки. В рамках реализуемых проектов уже на стадии проектирования закладываются энергоэффективные решения. 	Средний [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риски изменения цен и условий закупки основных видов сырья и оказания услуг	<p>Хлористый калий</p> <p>В 2018 году в России начал работу второй производитель хлористого калия — Усольский ГОК, входящий в Группу «ЕвроХим». Идет увеличение производства калия и на втором ГОКе Группы «Еврохим» — «ВолгаКалий».</p> <p>Отсутствие конкурентной рыночной среды может привести к злоупотреблению поставщиками своим олигопольным положением и росту цен или манипулированию объемами поставок.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Группа «Акрон» реализует проект по строительству собственного калийного предприятия в рамках стратегии вертикальной интеграции. Подписаны договоры на поставку необходимых объемов хлористого калия между ПАО «Уралкалий» и ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж» на период с 2024 по 2026 год. 	Средний [↔]
	<p>Транспортные услуги</p> <p>Составляют значительную часть расходов Группы. Рост затрат на железнодорожные перевозки, услуги по аренде вагонов, морской фрахт, перевалку грузов может значительно ухудшить финансовое состояние Компании или снизить ее конкурентоспособность.</p> <p>С 1 декабря 2023 года тарифы на железнодорожные перевозки проиндексированы на 10,75%. Помимо индексации базового тарифа ОАО «РЖД» периодически обсуждает ввод различных надбавок. В результате фактический рост тарифов для Группы «Акрон» может оказаться выше базовой величины.</p> <p>С 2014 года в странах Таможенного союза ужесточена процедура продления срока службы вагонов, в связи с чем на протяжении последних лет было списано большое количество старых вагонов. Это создало определенный дефицит подвижного состава.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Дальнейшая индексация тарифов на железнодорожные перевозки контролируется государством, риск значительного повышения тарифов ограничен. Заявленная правительством формула индексации — «инфляция минус». В 2023 году в условиях переориентации логистики в направлении стран АТР наблюдалось снижение эффективности управления потоками вагонов в РФ. Как следствие, возник дефицит большинства видов подвижного состава. Группа «Акрон» имеет собственный парк из 1 762 вагонов и заключила контракт на поставку еще 500 вагонов, что покрывает примерно 1/3 грузопотока. Рассматривается вопрос приобретения дополнительных вагонов. Группа работает с крупнейшими операторами и собственниками железнодорожного парка на конкурентной основе. В 2022 году в условиях наложения санкций портовый логистический сегмент Группы «Акрон» был переориентирован на сторонние терминалы и складские мощности внутри РФ. С российскими терминалами заключаются долгосрочные договоры на перевалку продукции. Затраты на фрахт минимизируются за счет формирования судовых партий оптимального объема и сотрудничества с трейдинговыми компаниями. 	Средний [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Операционные риски			
Риски аварий и незапланированных остановок производства	Аварии, инциденты, а также незапланированные остановки оборудования цехов и производств могут стать причиной увеличения затрат на ремонтные работы и сокращения операционных показателей.	<ul style="list-style-type: none"> Группа «Акрон» ежегодно инвестирует значительные средства в обеспечение необходимого технического уровня производств, модернизацию и замену устаревшего оборудования, внедрение современных технологий и строительство современных и безопасных производств. Группа «Акрон» осуществляет производственный контроль за соблюдением требований промышленной безопасности при эксплуатации производственных объектов и проводит другие технические мероприятия для снижения рисков аварий и травматизма. Выявляется критически важное оборудование, осуществляются мониторинг и систематическое техническое диагностирование его состояния. Работа ведется обученным и аттестованным персоналом, принимаются меры по повышению уровня квалификации сотрудников. Оформляются все обязательные виды страхования, необходимые по закону, в том числе ответственность владельца опасных производственных объектов перед третьими лицами. Производства аммиака в ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж», как наиболее дорогостоящие и опасные, имеют полное страховое покрытие в надежных страховых компаниях. Также застрахован комплекс АО «СЗФК». Таким образом, затраты на восстановление в случае аварии будут покрыты за счет страховой выплаты. 	Низкий [↔]
Технологические риски при реализации новых инвестиционных проектов	Группа «Акрон» одновременно реализует несколько проектов по строительству новых производств и разработке месторождений полезных ископаемых. Технологические сложности и недостаток кадровых ресурсов могут значительно увеличить сроки завершения проектов или потребовать дополнительных расходов.	<ul style="list-style-type: none"> Тщательная проработка инвестиционных проектов и высококвалифицированный персонал обеспечивают соблюдение сроков реализации и успешный пуск новых производств. Осуществляются закупки современного оборудования у ведущих мировых производителей, привлекаются опытные и высококвалифицированные подрядчики. Проектирование большинства реализуемых инвестиционных проектов ведется собственным ООО «Научно-проектный центр «Акрон инжиниринг». <p>Талицкий ГОК</p> <ul style="list-style-type: none"> Ключевые строительно-монтажные риски при строительстве Талицкого ГОКа застрахованы в надежной страховой компании. Технологические и инженерные решения, принятые в проекте строительства Талицкого ГОКа, являются оптимальными и учитывают все актуальные изменения в нормативной базе по строительству и эксплуатации подобных объектов. Технология эксплуатации месторождения опробована на аналогичных предприятиях, действующих на Верхнекамском месторождении калийно-магниевых солей. 	Низкий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риски, связанные с горно-добывающей деятельностью	Горно-геологические и гидрогеологические особенности строения рудных тел могут привести к нарушению или потере участков недр и производственных мощностей, возможно нанесение ущерба окружающей среде и природным ресурсам, работникам или местным жителям.	<p>Талицкий ГОК</p> <p>Вертикальные шахтные стволы:</p> <ul style="list-style-type: none"> в 2020 году успешно завершена проходка вертикальных шахтных стволов; в 2021–2022 годах завершены основные работы по сооружению стволов и их гидроизоляции, включая монтаж трубопроводов и армировки стволов, сооружение тампонажной завесы. <p>Текущие работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> регулярный мониторинг окружающей среды и горно-геологической среды. <p>Проектные решения для этапа отработки:</p> <ul style="list-style-type: none"> проведение проверочных расчетов параметров системы разработки с целью уточнения проектных параметров до начала отработки запасов на участках шахтного поля; отработка шахтного поля гидроизолируемыми участками с оставлением предохранительных гидроизолирующих барьерных внутришахтных и междушахтных целиков; предупреждение самовольной застройки площадей залегания полезных ископаемых и соблюдение установленного порядка использования этих площадей в иных целях. <p>ГОК «Олений Ручей» (отработка)</p> <p>Эксплуатация рудника производится с учетом требований закона РФ «О недрах», Единых правил охраны недр при разработке месторождений твердых полезных ископаемых и других руководящих материалов по охране недр при разработке месторождений полезных ископаемых.</p> <p>Для обеспечения наиболее безопасного извлечения из недр запасов полезного ископаемого на руднике предусматриваются:</p> <ul style="list-style-type: none"> производство горных работ в строгом соответствии с проектом отработки и планом развития горных работ, соблюдение требований технических проектов и технической документации; полная механизация производственных процессов с применением высокопроизводительного оборудования; простота конструктивного исполнения и цикличная организация работ; проведение опережающей эксплуатационной разведки по уточнению контура рудного тела; геолого-маркшейдерский контроль за полнотой выемки полезного ископаемого; предупреждение самовольной застройки площадей залегания полезных ископаемых и соблюдение установленного порядка использования этих площадей в иных целях; ведение мониторинга состояния недр, включая наблюдения за процессами сдвижения горных пород и земной поверхности. 	Низкий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Социальные и экологические риски			
Кадровые риски	Потеря персонала [общий].	<p>Мероприятия по снижению текучести кадров ввиду оттока рабочей силы из региональных и районных центров в Москву и Санкт-Петербург:</p> <ul style="list-style-type: none"> фокус на внутреннее замещение, приоритет внутренних кандидатов и эффективная политика преемственности; программы, нацеленные на долгосрочное удержание специалистов (корпоративная ипотечная программа, корпоративное обучение); поддержание пакета вознаграждения и льгот на конкурентоспособном уровне (индексация, медицинское обслуживание, санаторно-курортное лечение). 	Низкий [↔]
	Потеря технологического персонала ввиду запуска новых объектов и строек прямых конкурентов, а также перехода на неквалифицированную работу в более крупных городах [Москва, Санкт-Петербург].	<p>Мероприятия по снижению риска переманивания технологического и ремонтного профильного персонала на целевые должности новых объектов конкурентов:</p> <ul style="list-style-type: none"> жилищные программы (аренда жилья, выделение жилья из фондов предприятий, корпоративная ипотечная программа); программы профессиональной подготовки для обеспечения повышения квалификации работников и их карьерного роста; отслеживание капитальных проектов и новых инвестиций в отрасли для оперативного пересмотра и актуализации программ материального вознаграждения и льгот для работников. 	Средний [↔]
	Снижение качества образования и количества подготовленных специалистов.	<p>Мероприятия по увеличению количества мест в вузах и ссузах по профильным специальностям, количества выпускников-абитуриентов, готовых сдавать профильные ЕГЭ:</p> <ul style="list-style-type: none"> сотрудничество с вузами, заключение прямых соглашений о сотрудничестве с профильными вузами и ссузами, работа со школами по профориентации, специализированные конкурсы и гранты для учителей технологического профиля (химия, физика); стипендиальные программы и политика по практике; проведение дней открытых дверей, организация производственной практики для учащихся в высших и средних профессиональных учебных заведениях; участие в программе «Профессионалитет» в четырех ключевых регионах присутствия. 	Низкий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Кадровые риски	Низкая скорость заполнения вакансий.	<p>Мероприятия по снижению риска низкой скорости заполнения вакансий:</p> <ul style="list-style-type: none"> повышение узнаваемости бренда работодателя и прозрачные каналы привлечения специалистов; стипендиальные программы и политика по практике; привлечение кандидатов из других регионов России; реферальная программа; программа ротации персонала внутри Группы; политика релокации. 	Средний [↑]
Экологические риски	Связаны с возможным неблагоприятным воздействием работы предприятий на окружающую среду вследствие аварийных ситуаций, а также с несоответствием нормативным показателям в связи с изменением экологического законодательства, что может привести к возникновению дополнительных обязательств и издержек.	<ul style="list-style-type: none"> Модернизация оборудования и внедрение новых, экологически безопасных объектов позволяют избежать аварийных ситуаций и уменьшить количество выбросов вредных веществ в окружающую среду. Предприятия ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж» постоянно проводят работы по поддержанию функционирования действующих газоочистных установок в установленных проектной документацией режимах [текущие ремонты, замена фильтровальной ткани, замена изношенного оборудования]. Часть мероприятий по охране поверхностных вод, реализуемых в ПАО «Дорогобуж» и ПАО «Акрон», направлены на поддержание безаварийной работы биологических очистных сооружений и гидротехнических сооружений [ремонт сооружений, замена изношенного оборудования, трубопроводов]. Ведется постоянный мониторинг экологической ситуации, обеспечивается доступность информации о природоохранной деятельности. 	Низкий [↔]
Климатические риски	Изменение климата влияет на сельское хозяйство в регионах присутствия и регионах дистрибуции продукции Группы «Акрон», оказывая давление на спрос и приводя к быстрому изменению законодательных и экологических требований к продукции.	<ul style="list-style-type: none"> Принимаются меры по снижению углеродного следа продукции Группы «Акрон», инвестируются средства в модернизацию существующих производств, ведется работа по повышению их энергоэффективности, с тем чтобы продукция соответствовала законодательным требованиям стран дистрибуции. Ведется постоянный мониторинг действующего регулирования и иных законодательных инициатив. 	Низкий [↔]
Финансовые риски			
Риски изменения процентных ставок	Рост процентных ставок влияет на финансовые результаты Группы и может привести к их ухудшению.	<ul style="list-style-type: none"> Для снижения риска роста процентных ставок Компания использует различные финансовые инструменты с фиксированными и плавающими процентными ставками. 	Низкий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Валютные риски	Волатильность на валютных рынках существенно влияет на финансовые показатели Компании. Колебания курса рубля по отношению к другим валютам могут как позитивно, так и негативно повлиять на финансовые результаты Общества.	<ul style="list-style-type: none"> Структура выручки Компании имеет валютную и рублевую составляющие, что обеспечивает эффект естественного хеджирования. 	Средний [↔]
Риск ликвидности	Стратегия развития Группы требует постоянных финансовых затрат, что при нестабильности денежного потока может привести к нарушению сроков выполнения обязательств.	<ul style="list-style-type: none"> Компания исключает возможность кассовых разрывов за счет детального планирования, координации поступлений и расходов, наличия резервов для покрытия краткосрочных обязательств. 	Низкий [↔]
Кредитные риски	Связаны с неисполнением дебиторами (покупателями продукции) своих обязательств.	<p>По внутреннему рынку реализация продукции осуществляется в основном на условиях предоплаты.</p> <p>В системе экспортных продаж в связи с санкционными ограничениями некоторые финансовые инструменты для работы с дебиторской задолженностью стали недоступны или ограничены. Поэтому данный риск возрос и стал больше управляться за счет внутренних мер, таких как:</p> <ul style="list-style-type: none"> страхование дебиторской задолженности при продажах с отсрочкой платежа; постоянный мониторинг состояния оплат по торговой дебиторской задолженности и анализ финансового состояния торговых контрагентов, в том числе с применением скоринговой системы оценки. <p>Группа не имеет существенной просроченной дебиторской задолженности.</p>	Средний [↔]
Налоговые и фискальные риски			
Риск повышения налоговой нагрузки	В связи с возросшими расходами бюджета РФ периодически обсуждаются инициативы в части повышения налоговых платежей от экспортных отраслей. В 2023 году был введен новый налог на сверхприбыль [Windfall tax]. Под налогообложение попали суммы превышения средней прибыли за 2021–2022 годы над тем же показателем 2018–2019 годов.	<ul style="list-style-type: none"> Ведется мониторинг инициатив. Компания принимает участие в обсуждении законопроектов через отраслевые объединения и союзы [РАПУ, РСПП]. 	Высокий [↔]
Риск введения экспортных пошлин	С 1 января 2023 года вступили в силу пошлины на экспорт удобрений из РФ, которые будут действовать в течение года. Размер пошлины составляет 23,5% от разницы между ценой продажи и ценой отсечения, установленной на уровне 450 долл. США за тонну для всех видов удобрений.	<ul style="list-style-type: none"> В случае наличия оснований Компания через отраслевые объединения и союзы [РАПУ, РСПП] будет принимать участие в обсуждении вариантов модификации или отмены пошлины. 	Высокий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риск введения экспортных пошлин	<p>С 1 сентября 2023 года вместо действовавших ранее были введены комбинированные экспортные пошлины на отдельные виды удобрений. Адвалорная ставка составила 7% от таможенной стоимости, специфическая (минимальная ставка пошлины за тонну в рублях) колеблется в зависимости от типа удобрений — азотные, калийные, фосфорные/сложные — и составляет соответственно 1 100, 1 800 и 2 100 руб./т.</p> <p>С 1 октября 2023 года была введена дополнительная надбавка к адвалорной ставке в размере 3% при курсе рубля слабее 80 руб./долл. США.</p> <p>Срок действия экспортных пошлин установлен до 31 декабря 2024 года.</p> <p>Имеется риск продления их действия или модификации параметров.</p>		Высокий [↔]
Правовые риски			
Риск изменения законодательства	Изменение российского и международного законодательства может привести к возникновению дополнительных обязательств и ограничений деятельности Группы.	С начала 2022 года международное и российское законодательство подверглось существенным изменениям. Специалисты Группы на непрерывной основе осуществляют мониторинг изменений законодательства, а также практик его толкования и применения, привлекая при необходимости внешних экспертов.	Средний [↔]
Риск изменения требований по лицензированию основной деятельности	<p>Группа осуществляет свою деятельность на основании ряда лицензий. При получении лицензий на разработку новых месторождений определены действия, которые обязан осуществлять недропользователь, а также сроки их совершения. Требования относятся главным образом к разработке проектной документации, согласованию ее в государственных органах, началу проведения определенных операций (разведка, добыча, переработка) и соблюдению промышленной и экологической безопасности. Нарушение лицензий может стать основанием для прекращения их действия.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Группа ведет постоянный мониторинг выполнения лицензионных требований и предпринимает все возможные действия для недопущения их нарушения. 	Низкий [↔]

Риски	Описание	Меры по минимизации рисков	Уровень значимости рисков
Риск потерь в результате введения Евросоюзом трансграничного углеродного регулирования	<p>С 2026 года будет введен дополнительный трансграничный углеродный налог в ЕС, что приведет к снижению рентабельности продаж в этот регион.</p> <p>Другие страны могут последовать примеру ЕС и ввести аналогичный налог.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Специалисты Группы «Акрон» на постоянной основе отслеживают изменения в соответствующих нормативных актах и политике ЕС, а также прочие инициативы по указанному вопросу, которые потенциально могут повлиять на хозяйственную деятельность Группы. Производится оценка углеродного следа продукции Группы «Акрон», изучаются наилучшие доступные технологии по улавливанию и хранению выбросов, способы компенсации выбросов. Группа «Акрон» принимает участие в профильных российских и европейских инициативах, ведет работу с федеральными органами исполнительной власти в РФ. Риск является отсроченным и не коснется Группы ближайшие два года. С учетом введенных санкций против РФ и обострения геополитической обстановки поставки продукции в ЕС практически прекратились. 	Низкий [↔]
Риски изменения судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Группы	Группа не может исключить возможность участия в судебных процессах, результаты которых могут повлиять на ее финансовое состояние.	<ul style="list-style-type: none"> Группа ведет постоянный мониторинг изменения судебной практики. В настоящее время Группа «Акрон» не является участником судебных процессов, которые могли бы оказать существенное влияние на деятельность Группы и ее финансовую устойчивость. 	Низкий [↔]

Примечание: знаки ↑/↓/↔ означают, что уровень риска возрос/снизился/не изменился за отчетный период.

Инвесторам и акционерам

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал ПАО «Акрон» составлял 183 785 780 руб. и был разделен на 36 757 156 обыкновенных акций номинальной стоимостью 5 руб. каждая.

Структура акционерного капитала

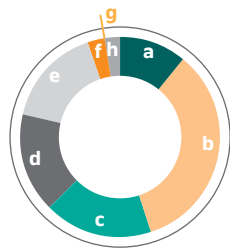
По сведениям, имеющимся в ПАО «Акрон», с июня 2022 года 17,68, 16,05 и 16,04% акций ПАО «Акрон» остаются в доверительном управлении АО «Позитив Инвестментс энд Менеджмент», АО «Гринферт» и АО «Деметра» соответственно.

Общество не имеет сведений о возможности приобретения или приобретения определенными акционерами степени контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале Общества, в том числе на основании акционерных соглашений или по иным основаниям.

Торговые площадки

По состоянию на 31 декабря 2023 года акции Общества торговались в рублях на Московской бирже (тикер AKRN) в котировальном списке второго уровня.

Структура держателей акций ПАО «Акрон», %



a	10,90	АО «Акрон Групп»
b	34,16	Redbrick Investments S.à r.l.
c	17,68	АО «Позитив Инвестментс энд Менеджмент» [счет ДУ]
d	16,05	АО «Гринферт» [счет ДУ]
e	16,04	АО «Деметра» [счет ДУ]
f	2,77	НКО АО «Национальный расчетный депозитарий» [номинальный держатель]
g	0,02	ПАО «Акрон» [казначейский счет]
h	2,38	Прочие

Структура держателей акций ПАО «Акрон»

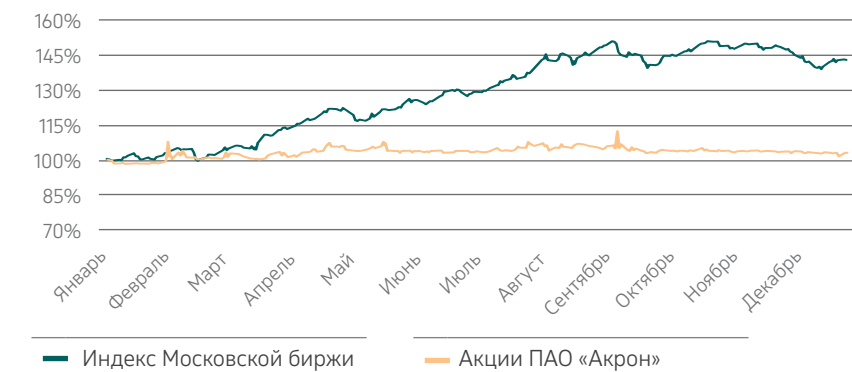
Полное наименование	Процент от уставного капитала на 31.12.2023	Процент от уставного капитала на 31.12.2022
Акционерное общество «Акрон Групп»	10,90	10,90
Redbrick Investments S.à r.l.	34,16	34,16
АО «Позитив Инвестментс энд Менеджмент» [счет ДУ]	17,68	17,68
АО «Гринферт» [счет ДУ]	16,05	16,05
АО «Деметра» [счет ДУ]	16,04	16,04
Небанковская кредитная организация Акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» [номинальный держатель]	2,77	2,77
Прочие	2,38	2,40
ПАО «Акрон» [казначейский счет]	0,02	-
Итого	100	100

Динамика курса акций ПАО «Акрон» в 2023 году

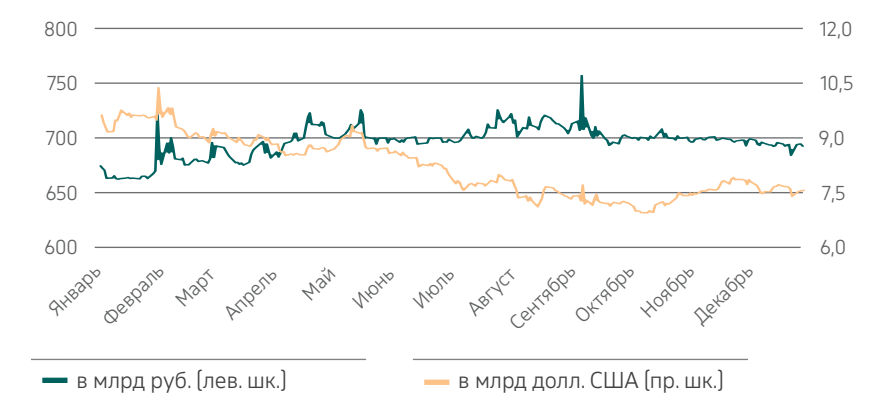
В 2023 году акции ПАО «Акрон» выросли на 3%, при этом индекс Мосбиржи (IMOEX) повысился на 44%. Умеренная динамика акций Компании была связана со значительным снижением мировых цен на удобрения, усилением налоговой нагрузки на отрасль, а также с эффектом высокой базы: в 2022 году акции ПАО «Акрон» выросли на 45% против падения индекса Мосбиржи на 43%.

Подробнее см. «Обзор рынка минеральных удобрений» на стр. 14, «Финансовый обзор» на стр. 52 и «Отчет Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности» на стр. 34.

Динамика курса акций ПАО «Акрон» по сравнению с индексом Московской биржи



Динамика капитализации ПАО «Акрон» (Московская биржа)



Данные по торгам обыкновенными акциями ПАО «Акрон» (AKRN)

Московская биржа	2023	2022
Минимальная цена (руб.)	17 500 [14.09.2023]	10 912 [10.01.2022]
Максимальная цена (руб.)	22 300 [01.02.2023]	29 700 [30.03.2022]
Цена на конец года (руб.)	18 850	18 210
Количество сделок за год (шт.)	327 370	652 358
Годовой объем торгов (млн руб.)	15 804	30 137
Среднедневной объем торгов (млн руб.)	62,2	129,9

Дивидендная политика

Дивидендная политика ПАО «Акрон», утвержденная Советом директоров в декабре 2012 года, разработана с целью обеспечения прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов и их выплаты, а также определения стратегии Совета директоров Компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям, условиям и порядку их выплаты.

В соответствии с Положением о дивидендной политике размер выплачиваемых ПАО «Акрон» дивидендов должен составлять не менее 30% от чистой прибыли Компании, определенной по международным стандартам финансовой отчетности. Компания стремится выплачивать дивиденды не менее двух раз за финансовый год.

После начала специальной военной операции органами власти Российской Федерации были

приняты меры экономического характера, в том числе относящиеся к выплате (объявлению) дивидендов. В этой связи в 2023 календарном году ПАО «Акрон» не объявляло (не выплачивало) дивиденды.

Годовым Общим собранием акционеров ПАО «Акрон» 9 июня 2023 года принято решение прибыль по результатам 2022 года оставить нераспределенной, дивиденды по обыкновенным акциям не объявлять и не выплачивать.

История дивидендных выплат ПАО «Акрон»

Дата Общего собрания акционеров	Период	Дивиденды на акцию, включая промежуточные (руб.)	Всего начислено дивидендов (млн руб.)	Всего выплачено дивидендов (млн руб.)
09.06.2023	2022 год	Дивиденды по результатам года не объявлялись и не выплачивались		
27.05.2022	2021 год	720*	Дивиденды по результатам года не объявлялись и не выплачивались	
25.02.2022	Нераспределенная прибыль прошлых лет	240	8 822	5 800
03.12.2021	9 месяцев 2021 года	720	26 465	26 456
29.09.2021	Нераспределенная прибыль прошлых лет	30	1 103	1 102
28.05.2021	2020 год	30	1 216	1 216
29.05.2020	2019 год	376**	15 241	15 239
03.04.2020	Нераспределенная прибыль прошлых лет	157	6 364	6 363
29.11.2019	9 месяцев 2019 года	101	4 094	4 093
30.05.2019	2018 год	135	5 472	5 471
11.03.2019	Нераспределенная прибыль прошлых лет	130	5 269	5 269

* Дивиденды, выплаченные по результатам девяти месяцев 2021 года.

** С учетом произведенной ранее выплаты дивидендов по результатам девяти месяцев 2019 года в размере 101 руб. на одну акцию Совет директоров рекомендовал выплатить дивиденды в размере 275 руб. на одну обыкновенную акцию.

Объявленные дивиденды Общество выплачивает в порядке и в сроки, установленные законодательством.

В единичных случаях Общество не смогло осуществить выплату дивидендов по причине отсутствия у него и держателя реестра акционеров необходимых адресных данных или банковских реквизи-

тов акционеров, а также в связи с принимаемыми органами власти временными мерами экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации.

Облигации

Общий объем облигаций в свободном обращении на 31 декабря 2023 года составил 127 млн руб. по номинальной стоимости.

В 2023 году размещений новых выпусков не было. 21 апреля 2023 года ПАО «Акрон» в полном объеме погашены облигации серии БО-001Р-03

на общую сумму 10 000 млн руб. 1 декабря 2023 года были приобретены по ofercie облигации серии БО-001Р-02 на общую сумму 365 млн руб.

Основная информация о находящихся в обращении облигациях ПАО «Акрон» по состоянию на 31 декабря 2023 года*

Показатель	Программа биржевых облигаций серии 001Р	
	Облигации серии БО-001Р-01	Облигации серии БО-001Р-02
Общая номинальная стоимость выпуска облигаций (тыс. руб.)	5 000 000	5 000 000
Объем облигаций в обращении (тыс. руб.)	118 876	8 602
Дата первичного размещения	06.10.2016	06.06.2017
Дата oferty	–	–
Дата погашения	24.09.2026	25.05.2027
Количество купонных периодов и процентная ставка	20 периодов. Ставка: купоны 1–8 — 9,5%, 9–12 — 5,90%, 13–20 — 3,00%	20 периодов. Ставка: купоны 1–9 — 8,60%, 10–13 — 5,50%, 14–20 — 5,00%

* Облигации включены в котировальный список второго уровня Списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Московской бирже.

Кредитные рейтинги

Информация об изменении кредитных рейтингов в 2023 году

12 декабря 2023 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» пересмотрело рейтинг кредитоспособности ПАО «Акрон» до уровня ruAA, прогноз по рейтингу — стабильный. Ранее у Компании действовал рейтинг на уровне ruAA- с позитивным прогнозом.

Информация о действующих кредитных рейтингах на 31 декабря 2023 года «Эксперт РА»

Дата присвоения/обновления	Значение кредитного рейтинга/прогноз
12.12.2023	Рейтинг кредитоспособности нефинансовой компании ruAA/стабильный

Взаимодействие с акционерами и раскрытие информации

ПАО «Акрон» стремится проводить политику высокой информационной прозрачности, основными принципами которой являются оперативное и регулярное раскрытие достоверной информации о деятельности Компании, ее доступность, соблюдение разумного баланса между информационной открытостью и сохранением коммерческой тайны, инсайдерской информации. Между тем в связи с непредсказуемой геополитической ситуацией в 2022 году

Компания приняла решение об уменьшении объема раскрываемой информации, чтобы не допустить введения ограничительных мер в отношении компаний Группы. Компания полностью соблюдает требования законодательства о раскрытии информации, руководствуясь Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и Кодексом корпоративного управления, рекомендованным Банком России. В Компании действует Положение об информационной политике*, утвержденное Советом директоров, которое определяет основные принципы раскрытия информации.

ПАО «Акрон» своевременно информирует заинтересованных лиц путем размещения сообще-

ний в ленте новостей информационных агентств, в средствах массовой информации в соответствии с требованиями действующего законодательства и правил листинга бирж, опубликования информации на сайте Общества в разделе «Раскрытие информации» (<https://www.acron.ru/investors/disclosure/acron-disclosure/>) и на сайте информационного агентства «Интерфакс» (<https://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=357>), а также отвечая на вопросы представителей средств массовой информации, профессиональных участников рынка ценных бумаг и других заинтересованных лиц.

Контакты для инвесторов



Илья Попов

Руководитель Департамента по стратегии и связям с инвесторами ПАО «Акрон» [Москва]

Тел.: +7 [495] 745-77-45 [доб. 5252]

E-mail: ipopov@acron.ru



Анна Горбунова

Руководитель Управления обращения ценных бумаг ПАО «Акрон» [Великий Новгород]

Тел.: +7 [8162] 99-67-63

E-mail: gorbunova@vnov.acron.ru

* Текст Положения об информационной политике размещен на корпоративном сайте ПАО «Акрон» (<https://www.acron.ru/investors/corporate-governance/corporate-documents-acron/the-current-edition/>).

Корпоративное управление

Заявление Совета директоров о соблюдении принципов корпоративного управления

Соответствие системы корпоративного управления высоким стандартам, установленным российским законодательством и правилами Московской биржи, — приоритет нашей Компании. Это обеспечивает не только эффективное управление, но и соблюдение баланса интересов между Компанией, ее акционерами, инвесторами, деловыми партнерами и другими заинтересованными сторонами. Мы уделяем внимание каждому аспекту корпоративного управления, чтобы создать прозрачную и ответственную среду, способствующую успешному развитию и взаимовыгодному сотрудничеству.

Эффективное корпоративное управление является важной частью стратегии в области управления устойчивым развитием (ESG-стратегии). В 2023 году наша Компания представила Отчет по устойчивому развитию за 2022 год. Это первый нефинансовый отчет Компании. Внедрение принципов управления устойчивым развитием стало ключевым направлением нашей деятельности. Стремление к устойчивому развитию отражено в нескольких основных составляющих ESG:

- в области экологии (E) мы активно работаем над снижением выбросов парниковых газов и внедрением практик, способствующих охране окружающей среды;
- в области социального развития (S) мы уделяем особое внимание созданию условий труда, соответствующих высоким стандартам безопасности,

а также поддерживаем проекты по развитию регионов, где мы присутствуем;

- в области управления (G) мы развиваем и внедряем эффективные корпоративные практики, стремясь к прозрачности и ответственному управлению.

Эти компоненты ESG отражают нашу приверженность стратегии устойчивого развития, направленной на создание положительного воздействия на окружающую среду, общество и бизнес-практики.

Принципы своевременного и полного раскрытия информации всегда оставались приоритетными в информационной политике нашей Компании. Однако в 2022 году после тщательной оценки рисков было принято решение временно ограничить объем раскрываемой информации с целью предотвращения возможного негативного воздействия на финансово-хозяйственную деятельность Компании. В 2023 году наша Компания возобновила практику раскрытия финансовой отчетности, предоставляя акционерам, потенциальным инвесторам и деловым партнерам более подробную и точную картину финансового состояния Компании. Это позволит им принимать более обоснованные и информированные решения, оценивать потенциальные риски и преимущества сотрудничества с нами. Стремление к открытости и прозрачности подчеркивает нашу готовность к честному и ответственному взаимодействию с нашими деловыми партнерами.

При формировании структуры корпоративного управления наша Компания руководствуется принципами, изложенными в Кодексе корпоративного управления, который рекомендован к применению в акционерных обществах Банком России. Внедрение положений Кодекса является нашим добровольным шагом и отражает стремление к постоянному улучшению инвестиционной привлекательности Компании через внедрение и соблюдение передовых корпоративных практик. Регулярный анализ обеспечивает оценку целесообразности использования конкретных рекомендаций Кодекса корпоративного управления. В случае отсутствия обоснованных причин для несоблюдения указанных принципов мы стремимся следовать рекомендациям Кодекса при разработке и совершенствовании системы корпоративного управления. Этот подход подчеркивает наше стремление к эффективному управлению и соблюдению высоких стандартов в корпоративной практике.

В разделе «Система корпоративного управления» представлено сжатое описание ключевых элементов текущей модели и сложившейся практики корпоративного управления. Совет директоров проводит ежегодную оценку соблюдения принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления. Этот процесс является не только формальной проверкой, но и важным инструментом для повышения эффективности корпоративного управления нашей Компании. С учетом результатов оценки и опираясь на наш опыт,

мы принимаем решение о целесообразности внесения изменений в текущую модель корпоративного управления.

Описание методологии, по которой проводилась оценка соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

Общество провело оценку соблюдения принципов корпоративного управления в соответствии с объемом и критериями, предложенными в Письме Банка России от 27 декабря 2021 года № ИН-06-28/102, касающемся раскрытия в годовом отчете публичного акционерного общества информации о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

При оценке соблюдения принципов Кодекса корпоративного управления Общество руководствовалось следующими критериями соответствия [критериями оценки], предложенными Банком России. В случае если Общество отвечает всем предложенным Банком России критериям, указывалось, что оцениваемый принцип соблюдается. В случае если Общество отвечает лишь некоторым критериям или не отвечает ни одному критерию, приведенному в отношении конкретного принципа, указывалось соответственно на частичное соблюдение или несоблюдение рассматриваемого принципа. В таком случае Общество приводило в отчете о соблюдении принципов информацию о том, какие именно критерии не были соблюдены, и подробные объяснения ключевых причин, факторов и (или) обстоятельств каждого несоответствия критерию. В отдельных случаях в отчете приведено описание механизмов и инструментов корпоративного управления, которые используются Обществом вместо рекомендованных Кодексом корпоративного управления.

Источниками информации о системе и практике корпоративного управления Общества, которые использовались при проведении оценки, являлись Устав и внутренние документы, регулирующие корпоративные отношения в Обществе; локальные нормативные акты, регулирующие правовой статус и деятельность структурных подразделений и должностных лиц Общества; протоколы собраний (заседаний) органов управления Общества; информация, раскрываемая Обществом в соответствии с корпоративным законодательством и законодательством о ценных бумагах, а также иная информация, раскрываемая по инициативе Общества на корпоративном сайте; пояснения (интервью) членов органов управления и иных должностных лиц Общества, секретаря Совета директоров и Корпоративного секретаря Общества.

Результаты оценки соблюдения Обществом принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления

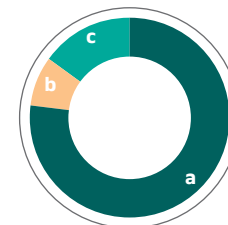
Обобщенная информация об уровне соответствия системы корпоративного управления Общества рекомендациям Кодекса корпоративного управления:

- принципы Кодекса, касающиеся обеспечения прав акционеров и равенства условий для их реализации: соблюдаются — 77%, частично соблюдаются — 8%, не соблюдаются — 15%;
- принципы Кодекса, касающиеся выстраивания эффективной работы Совета директоров Общества: соблюдаются — 67%, частично соблюдаются — 14%, не соблюдаются — 19%;
- принципы Кодекса, касающиеся организации эффективной деятельности Корпоративного секретаря Общества: соблюдаются — 100%, частично соблюдаются — 0%, не соблюдаются — 0%;

- принципы Кодекса, касающиеся построения системы вознаграждения членов органов управления и ключевых руководящих работников Общества: соблюдаются — 100%, частично соблюдаются — 0%, не соблюдаются — 0%;
- принципы Кодекса, касающиеся создания эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля: соблюдаются — 100%, частично соблюдаются — 0%, не соблюдаются — 0%;
- принципы Кодекса, касающиеся раскрытия информации об Обществе и информационной политики Общества: соблюдаются — 43%, частично соблюдаются — 57%, не соблюдаются — 0%;
- принципы Кодекса, касающиеся проведения существенных корпоративных действий: соблюдаются — 60%, частично соблюдаются — 40%, не соблюдаются — 0%.

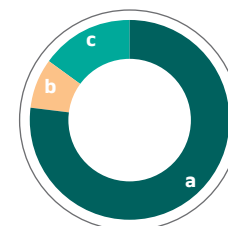
Обобщенно анализ результатов оценки показывает, что из всей совокупности рассмотренных принципов соблюдаются Обществом 73%, частично соблюдаются 16% и не соблюдаются 11% оцениваемых принципов. Таким образом, соблюдается или частично соблюдается Обществом в совокупности до 89% принципов из общего числа рекомендованных Банком России для проведения оценки. В наибольшей степени Обществом соблюдаются принципы Кодекса, касающиеся построения системы вознаграждения членов органов управления и ключевых руководящих работников Общества, а также создания эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля. В меньшей степени по сравнению с другими принципами Общество применяет в своей практике принципы Кодекса, затрагивающие выстраивание эффективной работы Совета директоров Общества.

Принципы выстраивания эффективной работы Совета директоров Общества, %



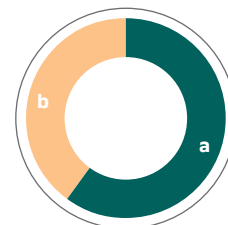
a	67	Соблюдается
b	14	Частично соблюдается
c	19	Не соблюдается

Принципы обеспечения прав акционеров и равенства условий для их реализации, %



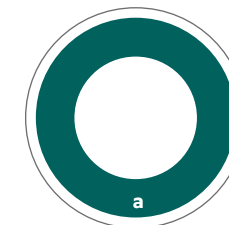
a	77	Соблюдается
b	8	Частично соблюдается
c	15	Не соблюдается

Принципы проведения существенных корпоративных действий, %



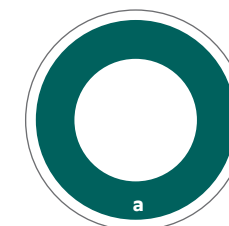
a	60	Соблюдается
b	40	Частично соблюдается

Принципы построения системы вознаграждения членов органов управления и ключевых руководящих работников Общества, %



a	100	Соблюдается
---	-----	-------------

Принципы организации эффективной деятельности Корпоративного секретаря Общества, %

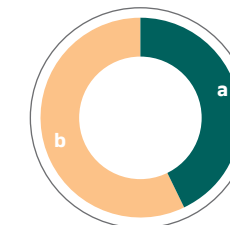


a	100	Соблюдается
---	-----	-------------

Подробные сведения о соблюдении Обществом принципов корпоративного управления приводятся в Приложении № 4 к Годовому отчету и представлены в рекомендованной Банком России форме отчета о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

По мнению Совета директоров, результаты оценки свидетельствуют о приверженности Общества поэтапному развитию передовых практик корпоративного управления, рекомендованных Кодексом. Большинство принципов Кодекса в настоящее время уже полностью

Принципы раскрытия информации об Обществе и информационной политики Общества, %



a	43	Соблюдается
b	57	Частично соблюдается

Принципы создания эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, %



a	100	Соблюдается
---	-----	-------------

или частично нашли свое применение в используемой Обществом модели корпоративного управления. Вместе с тем не все рекомендации Кодекса корпоративного управления в полной мере применяются Обществом. Во многом несоблюдение ряда рекомендаций Кодекса связано со сложившимися в Обществе собственными традициями внутрикорпоративных отношений и практиками управления делами. В частности, неприменение Обществом отдельных положений Кодекса корпоративного управления обусловлено необходимостью сохранения достаточной свободы действий менеджмента

Отчет о корпоративном управлении

Ключевые события 2023 корпоративного года

Совет директоров включил в список кандидатур для голосования по выборам в Совет директоров ПАО «Акрон» на годовом Общем собрании акционеров кандидатов, выдвинутых акционерами и лицами, осуществляющими доверительное управление акциями ПАО «Акрон».

Совет директоров утвердил Отчет исполнительных органов ПАО «Акрон» о выполнении Стратегии развития до 2025 года и ESG-стратегии 2027.

Проведено годовое Общее собрание акционеров ПАО «Акрон», на котором были утверждены годовые результаты деятельности.

В Совет директоров Общества были избраны девять членов: И. Н. Антонов, В. В. Гавриков, А. В. Попов, И. Я. Рабер, А. А. Дынкин, Н. Б. Арутюнов, А. Л. Колосовский, Н. В. Данильченко, И. В. Беликов.

Было принято решение прибыль по результатам 2022 года оставить нераспределенной, дивиденды по обыкновенным акциям не объявлять и не выплачивать.

Проведено внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «Акрон», на котором избран Совет директоров ПАО «Акрон».

В Совет директоров Общества были избраны девять членов: И. Н. Антонов, В. В. Гавриков, А. В. Попов, А. А. Дынкин, Н. Б. Арутюнов, А. Л. Колосовский, Н. В. Данильченко, И. В. Беликов, В. П. Швалюк.



Совет директоров ожидает, что усилия Общества по поддержанию качества и развитию практики корпоративного управления станут ясным сигналом акционерам

и партнерам Общества, а также российскому и международному инвестиционному сообществу о том, что Общество стремится обеспечивать эффективное управление и надеж-

ный контроль за своей деятельностью в соответствии с самыми современными стандартами.

Совет директоров ПАО «Акрон»

в максимизации прибыли корпорации. Возможная зарегулированность корпоративных отношений и необдуманное введение всех рекомендаций Кодекса без учета реальных потребностей Общества и его акционеров могут существенно затруднить управление деятельностью Общества и затормозить принятие важных решений в ответ на новые вызовы во внешней среде. Общество намерено в дальнейшем ежегодно проводить оценку целесообразности применения несоблюдаемых на текущий момент рекомендаций Кодекса и принимать решение об их применении после анализа положительных и отрицательных последствий такого решения. По мнению Совета директоров, абсолютное соблюдение всех принципов и рекомендаций Кодекса не может и не должно являться самоцелью коммерческой корпорации, поскольку основной интерес Общества и его акционеров заключается в развитии деятельности Общества и извлечении прибыли. Рассматривая вопросы совершенствования внутрикорпоративных

отношений, связанных с управлением Обществом (в том числе с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления), Совет директоров в первую очередь будет ориентироваться на реальные текущие потребности самого Общества в применении тех или иных инструментов, рекомендованных Кодексом, а также на действующее правовое регулирование, ожидания акционеров и обратную связь, получаемую от инвесторов Общества.

Совет директоров заверяет, что Общество продолжит совершенствование модели корпоративного управления.

Планируемые действия и мероприятия по совершенствованию модели и практики корпоративного управления Общества

В 2024 году Общество планирует обновить некоторые внутренние документы по корпоративному управлению, согласуя их с действу-

ющим законодательством. Общество также намерено поэтапно внедрять корпоративные практики, цель которых — осуществление стратегии ESG.

Общество планирует провести самооценку Совета директоров по итогам 2024 года и сравнить результаты с результатами, полученными в ходе самооценки по итогам 2023 года, проследить произошедшие с течением времени изменения в работе Совета директоров и оценить, насколько эти перемены способствовали повышению эффективности его работы.

Совет директоров ПАО «Акрон»

Система корпоративного управления

Эффективная модель корпоративного управления является ключевым элементом для установления доверительных отношений с акционерами и формирования успешного партнерства с инвестиционным сообществом и другими заинтересованными сторонами.

Система корпоративного управления Компании основывается на требованиях законодательства, регулирующего корпоративные отношения в публичных обществах, правилах листинга Московской биржи, рекомендациях российского Кодекса корпоративного управления, а также на международных стандартах в области корпоративного управления.

Ключевыми элементами модели корпоративного управления являются Общее собрание акционеров, Совет директоров и его комитеты, Правление и единственный исполнительный орган, а также подразделения Общества, осуществляющие функции внутреннего контроля и внутреннего аудита, компетенция и полномочия которых четко разграничены и закреплены в Уставе и внутренних документах Общества.

Контроль за соблюдением Обществом требований применимого к нему корпоративного законодательства, положений Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров Общества, осуществляется Корпоративным секретарем, утверждаемым Советом директоров.

Дополнительные гарантии достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности, составляемой

Обществом в соответствии с российскими и международными стандартами, обеспечиваются Обществом за счет привлечения внешнего (независимого) аудитора, определяемого Общим собранием акционеров.

Ключевые принципы корпоративного управления

Ориентируясь на передовые практики корпоративного управления и рекомендации национального Кодекса корпоративного управления, Компания устойчиво придерживается следующих ключевых принципов, призванных гарантировать интересы акционеров и обеспечить разумный баланс между полномочиями органов управления и контроля:

- обеспечение акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в Обществе;
- обеспечение равного отношения к акционерам, владеющим равным числом акций одного типа (категории), включая миноритарных и иностранных акционеров;
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительных органов Общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам;
- осуществление исполнительными органами руководства текущей деятельностью Общества в интересах обеспечения его долгосрочного устойчивого

развития и получения акционерами выгоды от этой деятельности, подотчетность исполнительных органов Совету директоров и акционерам Общества;

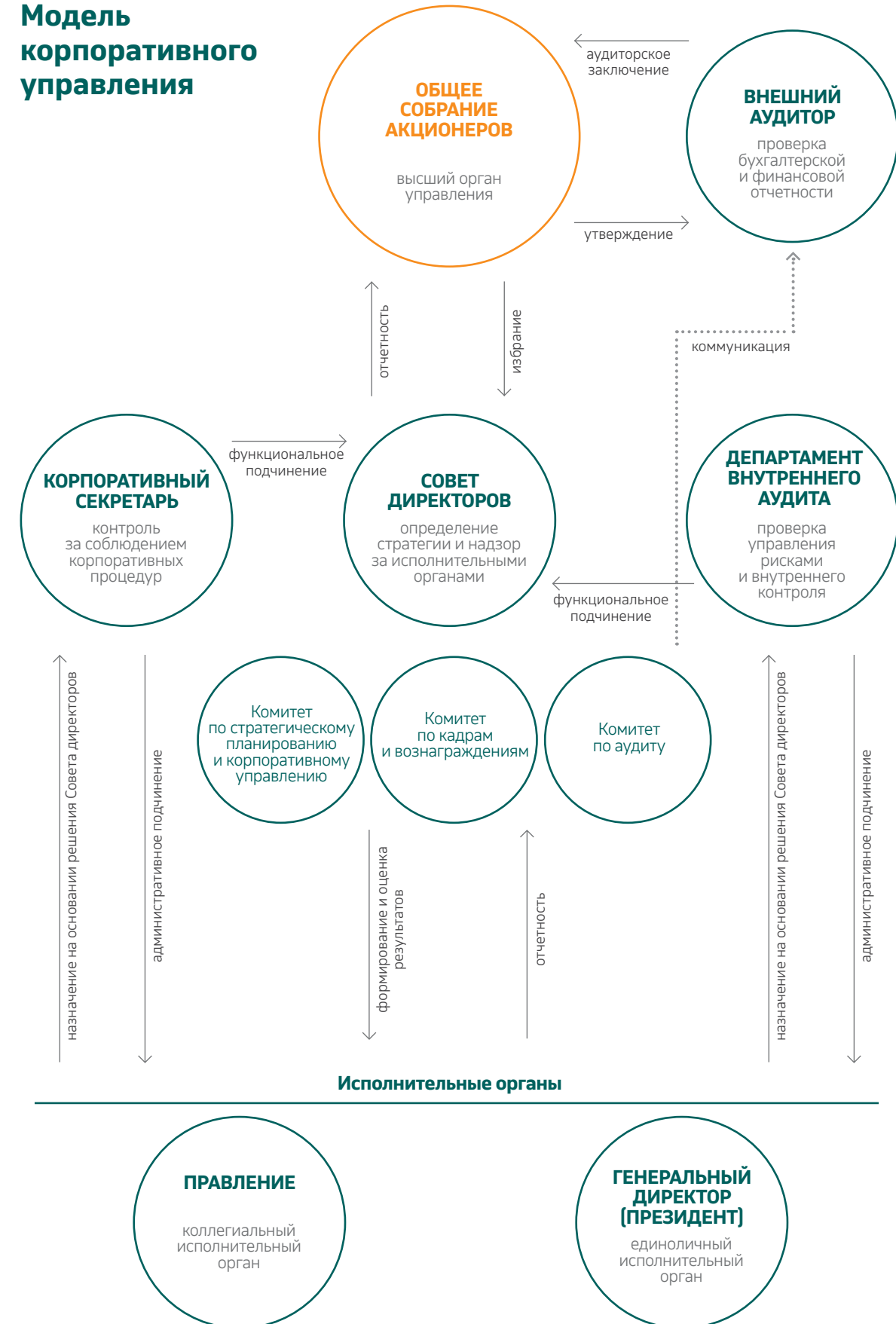
- осуществление своевременного раскрытия полной и достоверной информации об Обществе, необходимой для принятия акционерами обоснованных решений;
- обеспечение эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов его акционеров;
- социальная ответственность и соблюдение прав и законных интересов иных заинтересованных лиц.

Развитие корпоративного управления в отчетный период

Общество придерживается политики дальнейшего развития своей системы корпоративного управления. В 2023 году Общество продолжило направлять усилия на совершенствование модели и практики корпоративного управления с учетом требований правил листинга и в соответствии с рекомендациями общенационального Кодекса корпоративного управления, одобренного Банком России.

В Обществе проводится оценка работы Совета директоров по итогам 2023 года в соответствии с рекомендациями Банка России, изложенными в его Информационном письме от 26 апреля 2019 года № ИН-06-28/41. Результаты самооценки отражены в разделе «Оценка эффективности Совета директоров».

Модель корпоративного управления



Органы управления



Действующий Устав



Изменения №1 к Уставу



Изменения №2 к Уставу

Общее собрание акционеров



Положение об Общем собрании акционеров

Высший орган управления — Общее собрание акционеров — действует в соответствии с компетенцией, предусмотренной российским законодательством, и созывается Советом директоров не реже одного раза в год. Решения Общего собрания акционеров являются обязательными для исполнения Советом директоров, Правлением, Генеральным директором [Президентом], а также всеми работниками Общества. К компетенции Общего собрания акционеров, в частности, относятся следующие ключевые вопросы:

- избрание Совета директоров;
- утверждение аудитора, Годового отчета и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- распределение прибыли (в том числе выплата [объявление] дивидендов) и убытков Общества по результатам отчетного года.

Для обеспечения равного доступа акционеров к информации Компания размещает сведения, предоставляемые лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, на корпоративном сайте на русском и английском языках.

В соответствии с текущей редакцией Устава Общество информирует акционеров о проведении Общего собрания акционеров путем размещения сообщения на корпоративном сайте Компании: <https://www.acron.ru>. Там же размещаются и иные материалы [информация], предоставляемые акционерам в порядке подготовки Общего собрания акционеров.

Сообщение о проведении собрания и материалы [информация],

предоставляемые акционерам в порядке подготовки Общего собрания акционеров, также направляются держателю реестра акционеров Общества для информирования номинального держателя (центральный депозитарий), зарегистрированного в реестре акционеров Общества.

В отчетный период в Обществе состоялось два Общих собрания акционеров: годовое и внеочередное собрания акционеров.

Сведения о проведении общих собраний акционеров

Годовое Общее собрание акционеров ПАО «Акрон», 9 июня 2023 года

На годовом Общем собрании акционеров утверждены Годовой отчет за 2022 год и годовая бухгалтерская отчетность за 2022 год, утверждено распределение прибыли и убытков, избран Совет директоров на срок до третьего годового Общего собрания акционеров с момента избрания, утверждены аудиторы для подтверждения отчетности по РСБУ и МСФО, приняты решения о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций.

Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров.

Кандидатуры для избрания в члены Совета директоров выдвинуты акционерами Общества и Советом директоров.

Внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «Акрон», 1 декабря 2023 года

На внеочередном Общем собрании акционеров приняты решения о досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров, о сроке полномочий Совета директоров Общества, об избрании Совета директоров на срок до третьего годового Общего собрания акционеров с момента избрания, о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций.

Все рассмотренные вопросы повестки дня и проекты решений по ним были предложены Советом директоров.

Кандидатуры для избрания в члены Совета директоров выдвинуты акционерами Общества и Советом директоров.

Совет директоров



Положение о Совете директоров



Александр Валериевич Попов

1969 г. р.
Председатель Совета директоров
Первый Вице-Президент

В Совете директоров с 2008 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по корпоративному управлению и устойчивому развитию.

Образование

Высшее — Финансовая академия при Правительстве РФ.

Опыт работы

С 1996 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности руководителя Управления внутреннего аудита Совета директоров, руководителя Департамента по аудиту и правовым вопросам, Вице-Президента по корпоративному строительству и финансовому контролю.

С 2007 года — Первый Вице-Президент ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

С 2008 года — Председатель Совета директоров ПАО «Акрон».

С 2010 года — Председатель Совета директоров ПАО «Дорогобуж».



Николай Багратович Арutyunov

1964 г. р.
Старший независимый директор Совета директоров

В Совете директоров с 2016 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Председатель Комитета по аудиту.

Председатель Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Образование

Высшее — Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова.

Опыт работы

Входил в состав Совета директоров ПАО «Акрон» с 2008 по 2011 год.



Иван Николаевич Антонов

1950 г. р.
Член Совета директоров

В Совете директоров с 2021 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по аудиту.

Образование

Высшее — Ленинградский технологический институт имени Ленсовета.

Опыт работы

С 1973 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности начальника смены цеха ацетальдегида и уксусной кислоты, цеха аммиака и метанола, начальника производства нитроаммофоски, заместителя начальника отдела сбыта, руководителя Управления внешнего рынка.

С 2005 по 2011 год — Генеральный директор ПАО «Акрон».

С 2005 по 2018 год — член Правления ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

С 2011 по 2014 год — Вице-Президент по производству и развитию ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

С 2014 по 2021 год — советник Президента ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

С мая 2021 по май 2022 года — член Комитета по кадрам и вознаграждениям и Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Акрон».

С января 2023 года по настоящее время член Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Акрон».



Игорь Вячеславович Беликов

1956 г. р.
Независимый директор Совета директоров

В Совете директоров с июня 2023 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по аудиту.

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Образование

В 1980 году окончил Воронежский государственный университет по специальности «история, английский язык». В 1985 году получил степень кандидата исторических наук, окончив аспирантуру Института Африки АН СССР. В 1995 году окончил Институт переподготовки и повышения квалификации кадров по финансово-банковским специальностям Финансовой академии при Правительстве РФ по специальности «банковское и страховое дело». В 1997 году получил сертификат по общему аудиту Министерства финансов РФ.

Опыт работы

С 2008 по 2016 год — член Совета директоров ПАО «Акрон».

С 2008 по 2015 год — независимый директор.



**Владимир Викторович
Гавриков**

1960 г. р.
Заместитель Председателя
Совета директоров
Советник Генерального
директора [Президента]

В Совете директоров с 2006 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по корпоративному управлению и устойчивому развитию.

Образование

Высшее — Новомосковский филиал Московского ордена Ленина и ордена Трудового Красного Знамени химико-технологического института им. Д. И. Менделеева.

Опыт работы

С 1983 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности начальника отдела соцкультбыта, заместителя начальника отдела социального развития, начальника отдела социального развития, управляющего по социальным вопросам, заместителя Генерального директора по персоналу и социальным вопросам. С 2005 по 2021 год — Исполнительный директор ПАО «Акрон». С 2021 года — советник Генерального директора [Президента] ПАО «Акрон».



**Александр Александрович
Дынкин**

1948 г. р.
Советник Генерального
директора [Президента]

В Совете директоров с 2008 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Председатель Комитета по корпоративному управлению и устойчивому развитию.

Образование

Высшее — Московский авиационный институт. Доктор экономических наук, академик РАН.

Опыт работы

С 2009 года — советник Генерального директора [Президента] ПАО «Акрон».



**Нина Викторовна
Данильченко**

1977 г. р.
Руководитель Департамента
по безопасности бизнеса

В Совете директоров с 2022 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по аудиту [до июня 2023 года].

Образование

Высшее — Российский государственный геологоразведочный университет им. Серго Орджоникидзе.

Опыт работы

С 2004 года работает в ПАО «Акрон». С 2013 года — руководитель Департамента по безопасности бизнеса ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж». С 2022 по июнь 2023 года — член Комитета по аудиту Совета директоров ПАО «Акрон».



**Андрей Леонидович
Колосовский**

1971 г. р.
Член Совета директоров

В Совете директоров с 2022 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям [до июня 2023 года].

Образование

Высшее — Ивановский химико-технологический институт. Кандидат технических наук.

Опыт работы

С 1997 по 2017 год работал в ПАО «Акрон». Занимал должности и. о. заместителя начальника производства аммиака, главного специалиста по производству — заместителя управляющего, главного специалиста по развитию производства и новой технике — заместителя управляющего, управляющего по развитию производства и новой технике, заместителя исполнительного директора по развитию. С июня 2022 года — член Совета директоров ПАО «Дорогобуж». С января 2023 по июнь 2023 года — член Комитета по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ПАО «Акрон».



Ирина Яковлевна Рабер

1949 г. р.
Вице-Президент по кадрам и специальным проектам

В Совете директоров с 2022 по июль 2023 года.
С 5 июля 2023 года является выбывшим членом Совета директоров.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям (до июля 2023 года).

Образование

Высшее — Московский электротехнический институт связи, Всесоюзный заочный политехнический институт, Институт государственного управления МГИМО.

Опыт работы

С 2011 по 2023 год — Вице-Президент по кадрам и специальным проектам, руководитель Контрольно-аналитического управления ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».
С 2012 по 2022 год — член Правления ПАО «Дорогобуж».
С 2014 по 2022 год — член Правления ПАО «Акрон».

Принципы формирования и состав Совета директоров

Совет директоров является постоянно действующим коллегиальным органом управления Общества, который контролирует деятельность исполнительных органов и осуществляет общее стратегическое руководство деятельностью Общества, а также выполняет иные функции, возложенные на него законом и Уставом Общества.

Совет директоров формируется Общим собранием акционеров и подотчетен ему. Сведения о составе и работе Совета директоров и его комитетов предоставляются акционерам Общества в Годовом отчете и раскрываются на корпоративном сайте Компании.

Одной из важнейших функций Совета директоров является формирование эффективных исполнительных органов и обеспечение действенного контроля за их деятельностью. В целях осуществления указанной функции в Уставе Общества за Советом директоров закреплены такие полномочия, как образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий; утверждение условий трудовых договоров с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа, и членами коллегиального исполнительного органа, включая условия о вознаграждении и иных выплатах; определение требований к квалификации и размеру вознаграждения указанных лиц; представление интересов Общества и осуществление его прав и обязанностей как работодателя в отношениях с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа.

Права и обязанности членов Совета директоров, полномочия Председателя Совета директоров и Старшего независимого директора, а также порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров исчерпывающим образом определяются Положением о Совете директоров.

Принципы формирования состава Совета директоров, заложенные в Уставе и внутренних документах Общества, сформулированы с учетом требований действующего корпоративного законодательства, применимых к Обществу правил листинга и рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления. В частности, в целях эффективного выполнения Советом директоров контрольных функций в отношении менеджмента Компании и предотвращения потенциального конфликта интересов:

- члены исполнительных органов Общества не могут составлять в совокупности более одной четверти состава Совета директоров;
- количество независимых членов Совета директоров должно соответствовать требованиям правил листинга, установленным для включения ценных бумаг Общества в соответствующий уровень листинга.

В 2023 году Совет директоров избирался дважды.

На годовом Общем собрании акционеров ПАО «Акрон» 9 июня 2023 года в состав Совета директоров были избраны А. В. Попов (Председатель Совета директоров), В. В. Гавриков (заместитель Председателя Совета директоров), Н. Б. Арутюнов (Старший независимый директор), И. В. Беликов (независимый директор), И. Н. Антонов, Н. В. Данильченко, А. А. Дынкин, А. Л. Колосовский, И. Я. Рабер.

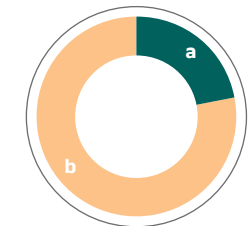
5 июля 2023 года ушла из жизни член Совета директоров И. Я. Рабер.

Действующий состав Совета директоров избран на внеочередном Общем собрании акционеров 1 декабря 2023 года.

В состав Совета директоров вошли А. В. Попов (Председатель Совета директоров), В. В. Гавриков (заместитель Председателя Совета директоров), Н. Б. Арутюнов (Старший независимый директор), И. В. Беликов (независимый директор), И. Н. Антонов, Н. В. Данильченко, А. А. Дынкин, А. Л. Колосовский, В. П. Швалюк.

Двое из девяти членов Совета директоров, избранных в декабре

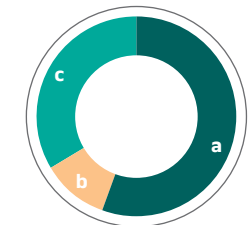
Структура Совета директоров*, %



a	22	Независимые директора
b	78	Неисполнительные директора

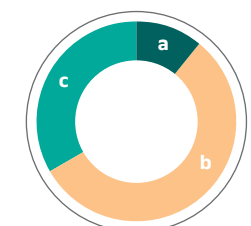
* На момент избрания.

Длительность работы в составе Совета директоров, %



a	55,6	Менее 5 лет
b	11,1	От 5 до 10 лет
c	33,3	Более 10 лет

Возрастное распределение в составе Совета директоров, %



a	11,1	Младше 50 лет
b	55,6	От 50 до 70 лет
c	33,3	Старше 70 лет

2023 года на внеочередном Общем собрании акционеров, были квалифицированы Советом директоров в качестве независимых директоров.

На 31 декабря 2023 года в состав Совета директоров входили два независимых директора и семь неисполнительных директоров, не являющихся членами исполнительных органов Общества.



Валерий Петрович Швалюк

1967 г. р.
Руководитель Департамента по экономике и финансам

В Совете директоров с 1 декабря 2023 года.

Участие в комитетах Совета директоров

Член Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Образование

Высшее — Московский автомеханический институт, Государственный университет управления.

Опыт работы

С 1996 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности помощника руководителя Финансового управления Совета директоров, руководителя группы управления ресурсами и обслуживания кредитов Финансового управления Совета директоров, заместителя руководителя Финансового управления Совета директоров, руководителя Финансового управления Совета директоров, заместителя руководителя Департамента по экономике и финансам.
С 2005 года — руководитель Департамента по экономике и финансам ПАО «Акрон».
С 2011 по 2015 год — член Совета директоров.

Отчет о работе Совета директоров

В 2023 году Совет директоров провел 21 заседание (все в заочной форме), на заседаниях Совета директоров рассмотрено 55 вопросов, принято 62 решения.

В 2023 году Советом директоров ПАО «Акрон» были рассмотрены следующие вопросы:

- утверждение списка кандидатов в Совет директоров;
- проведение самооценки работы Совета директоров и рассмотрение Отчета о проведенной самооценке эффективности работы Совета директоров и комитетов Совета директоров за 2022 год;
- выбор кандидатур аудиторов Общества;
- избрание Председателя Совета директоров и его заместителя, а также назначение секретаря Совета директоров;
- оценка соответствия членов Совета директоров критериям независимости, признание независимости членов Совета директоров и определение Старшего независимого директора;
- досрочное прекращение полномочий членов комитетов Совета директоров;
- формирование состава комитетов Совета директоров;
- определение позиции Совета директоров по вопросам повестки дня Общих собраний акционеров Общества;
- созыв годового и внеочередного Общих собраний акционеров, рассмотрение предложений и утверждение повестки дня Общих собраний акционеров, утверждение документов, регламентирующих их подготовку и проведение, назначение секретаря собраний;

- рассмотрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2022 год;
- рассмотрение рекомендаций по распределению прибыли и убытков, в том числе по выплате дивидендов по результатам 2022 года;
- утверждение Отчета исполнительных органов о выполнении Стратегии развития до 2025 года и ESG-стратегии до 2027 года;
- утверждение Отчета об устойчивом развитии 2022 Группы «Акрон»;
- рассмотрение рекомендаций по выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций;
- рассмотрение Годового отчета ПАО «Акрон» за 2022 год;
- рассмотрение аудиторских заключений;
- рассмотрение отчета о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления;
- рассмотрение отчета о заключенных ПАО «Акрон» в 2022 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;
- утверждение Положения о филиале ПАО «Акрон» в новой редакции;
- утверждение условий трудового договора с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа;
- рассмотрение вопроса об оплате услуг аудиторов Общества;
- утверждение условий договора с регистратором ПАО «Акрон» о выполнении функций счетной комиссии на Общих собраниях акционеров Общества;
- утверждение оценки эффективности работы исполнительных органов ПАО «Акрон» в 2022 году;
- участие ПАО «Акрон» в другой организации;

Общий состав Совета директоров: с 1 января до 9 июня 2023 года —

8 человек

с 9 июня до 5 июля 2023 года —

9 человек

с 5 июля до 1 декабря 2023 года —

8 человек

после 1 декабря 2023 года —

9 человек

Количество заседаний Совета директоров

21

Рассмотрено на заседаниях Совета директоров

55 вопросов

- переименование Комитета Совета директоров по стратегическому планированию и корпоративному управлению;
- утверждение Положения о Комитете Совета директоров ПАО «Акрон» по корпоративному управлению и устойчивому развитию;
- утверждение ESG-стратегии на 2023–2027 годы.

Участие в заседаниях Совета директоров и комитетах

	Независимость	Совет директоров	Комитет по аудиту	Комитет по корпоративному управлению и устойчивому развитию	Комитет по кадрам и вознаграждениям
А. В. Попов		21/21		5/5	
Н. Б. Арутюнов	☑	21/21	4/4		8/8
И. Н. Антонов		21/21	4/4		
И. В. Беликов	☑	12/21		5/5	1/8
В. В. Гавриков		21/21			
Н. В. Данильченко		21/21	4/4		
А. А. Дынкин		21/21		5/5	
А. Л. Колосовский		21/21			7/8
И. Я. Рабер		12/21			7/8
В. П. Швалюк		3/21			

Независимые директора

Особая роль в формировании объективной оценки Советом директоров текущего положения дел в Обществе и намечаемых путей развития его деятельности отводится независимым членам Совета директоров.

В связи с этим Общество внимательно изучает компетенции кандидатов, предложенных акционерами в состав Совета директоров, и строго подходит к оценке их соответствия критериям независимости. В частности, Общество осуществляет такую оценку в соответствии не только с критериями независимости, установленными правилами листинга Московской биржи, но и с более

строгими рекомендациями российского Кодекса корпоративного управления.

Предварительная оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости и представление соответствующего заключения по результатам такой оценки осуществляются Комитетом по кадрам и вознаграждениям. Итоговое решение о независимости избранного члена Совета директоров принимается на заседании Совета директоров с учетом соответствующего заключения Комитета по кадрам и вознаграждениям.

В избранный 1 декабря 2023 года состав Совета директоров входят два независимых директора — Н. Б. Арутюнов и И. В. Беликов, каждый из которых в полном объеме соответствует критериям независимости правил листинга Москов-



Декларации кандидатов/членов Совета директоров, признанных независимыми

ской биржи и российского Кодекса корпоративного управления.

Н. Б. Арутюнов и И. В. Беликов в июне и декабре 2023 года подписали Декларации кандидата/члена Совета директоров, признанного независимым. Совет директоров Общества на своем заседании 5 декабря 2023 года принял решение признать Н. Б. Арутюнова и И. В. Беликова независимыми членами Совета директоров.

Таким образом, в настоящее время в состав Совета директоров входят два независимых директора.

Независимые директора, представленные в Совете директоров, обладают сбалансированным набором опыта, знаний и деловых качеств. В частности, независимый директор И. В. Беликов имеет необходимые для деятельности Общества значительный опыт руководителя, отраслевые компетенции и профильный опыт работы в сферах деятельности Общества и его дочерних компаний. Независимый член Совета директоров Н. Б. Арутюнов обладает не менее важным для независимого директора опытом работы с российским и международным инвестиционными сообществами, а также навыками и знаниями в области подготовки и анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной финансовой отчетности.

Опыт работы членом Совета директоров ПАО «Акрон» позволяет каждому независимому директору иметь полное представление о всех существенных вопросах и наиболее сложных проблемах (рисках) в деятельности Общества, а также владеть исчерпывающей информацией о системе корпоративного управления, системе управления рисками и внутреннего контроля, распределении обязанностей между исполнительными и иными органами Общества.

Внутренние документы Общества возлагают на члена Совета директоров, квалифицированного в качестве независимого директора, обязанность воздерживаться от совершения действий, в результате которых он может перестать быть независимым. Независимый директор также обязан незамедлительно известить Комитет по кадрам и вознаграждениям о наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на его квалификацию в качестве независимого директора. В свою очередь, Общество обязано раскрыть информацию об утрате таким членом Совета директоров статуса независимого директора в случае подтверждения данного факта Комитетом по кадрам

и вознаграждениям. В отчетный период фактов утраты независимыми директорами своего статуса не выявлено.

Достаточная представленность независимых директоров в составе Совета директоров позволила Обществу с учетом их компетенций сформировать Комитет по кадрам и вознаграждениям и Комитет по аудиту, состоящие на две трети из независимых директоров, что в наибольшей степени отвечает наилучшим рекомендованным практикам по корпоративному управлению. Таким образом, указанные комитеты Совета директоров способны в полной мере самостоятельно (независимо от менеджмента) определять планы своей работы и формировать актуальную повестку дня по наиболее острым вопросам.

В отчетный период эти комитеты провели 12 заседаний (Комитет по аудиту — 4 заседания, Комитет по кадрам и вознаграждениям — 8 заседаний). В частности, в 2023 году данными комитетами были рассмотрены итоги аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, проведена оценка кандидатур для утверждения аудитором ПАО «Акрон», представлены заключения и рекомендации по кандидатам в Совет директоров Общества, в том числе проведена оценка соответствия кандидатов критериям независимости, проанализирована эффективность работы исполнительных органов по итогам 2022 года, проведен анализ профессиональной квалификации членов исполнительных органов и представлены рекомендации в отношении формирования исполнительных органов ПАО «Акрон».

Участие независимых директоров в работе Совета директоров (его комитетов) и их активная позиция способствуют формированию более объективного взгляда на вопросы, связанные с управлением Компанией, и выработке сбалансированных решений, в частности с точки зрения

учета интересов всех акционеров независимо от количества принадлежащих им голосующих акций Общества.

Признавая значимость роли независимых директоров в совершенствовании корпоративного управления, Общество продолжило принятую на международном уровне практику избрания из числа независимых директоров Старшего независимого директора.

В отчетный период по решению Совета директоров функции Старшего независимого директора осуществлял Н. Б. Арутюнов.

Общество продолжает следовать намеченному для себя вектору развития корпоративного управления. Принятая ранее на основе рекомендаций Кодекса корпоративного управления практика избрания Старшего независимого директора нормативно закреплена в Положении о Совете директоров Общества, в котором в том числе была определена его роль в координации работы независимых директоров и осуществлении взаимодействия с Председателем Совета директоров с целью выработки решений по наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на Совет директоров. Также в Положении о Совете директоров прямо закреплены полномочия Старшего независимого директора, включая проведение самостоятельных встреч с независимыми директорами по вопросам, которые требуют выражения отдельного мнения (позиции) независимых директоров. Кроме того, за независимыми директорами наряду с иными членами Совета директоров нормативно закреплено право запрашивать и получать необходимую, по их мнению, дополнительную информацию в отношении как Общества, так и подконтрольных ему юридических лиц.

Общество позитивно оценивает результаты деятельности независимых директоров в отчетный период.

Корпоративный секретарь



Положение о Корпоративном секретаре

Корпоративный секретарь ПАО «Акрон»

В отчетный период функции Корпоративного секретаря исполнял Николай Фефелов.

Николай Фефелов родился в 1984 году в Баку.

В 2006 году окончил РГУ нефти и газа (НИУ) им. И. М. Губкина по специальности «юриспруденция», квалификация «юрист».

В 2015 году окончил НИУ «Высшая школа экономики» по программе бакалавриата «Фондовый рынок и инвестиции» с присвоением квалификации «бакалавр» по направлению «экономика».

С октября 2011 по февраль 2018 года занимал в ПАО «Акрон» должности юрисконсульта, ведущего юрисконсульта, руководителя отдела корпоративного права.

С февраля 2018 года утвержден Советом директоров на должность Корпоративного секретаря ПАО «Акрон».

Аффилированным лицом ПАО «Акрон», а также лицом, связанным с контролирующим Обществом лицом либо с членами исполнительных органов ПАО «Акрон», не является.

Корпоративный секретарь является должностным лицом, обеспечивающим соблюдение Обществом требований действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, гарантирующих реализацию прав и законных интересов акционеров.

Деятельность Корпоративного секретаря также направлена на повышение эффективности корпоративного управления Общества в интересах его акционеров и инвестиционной привлекательности, а также на увеличение стоимости акций Общества.

Для достижения указанных целей Корпоративный секретарь обеспечивает эффективное текущее взаимодействие Общества с акционерами, государственными органами, осуществляющими регулирование в сфере корпоративных отношений, организаторами торговли на фондовых рынках российских и иностранных бирж, держателем реестра акционеров Общества и иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Корпоративный секретарь также участвует в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Общества на основе рекомендаций российского Кодекса корпоративного управления и признанных международных стандартов корпоративного управления.

На Корпоративного секретаря возложены функции по осуществлению координации действий Общества по защите прав и интересов его акционеров, предупреждению корпоративных конфликтов и поддержке эффективной работы Совета директоров и Общих собраний акционеров Общества.

Корпоративный секретарь назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором (Президентом) на основании решения Совета директоров.

Корпоративный секретарь подчинен непосредственно Совету директоров (Председателю Совета директоров) и отчетывается о результатах своей деятельности перед Советом директоров.

Комитеты Совета директоров

В составе Совета директоров ПАО «Акрон» сформированы Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по корпоративному управлению и устойчивому развитию, которые имеют важное значение для формирования развитой системы корпоративного управления Компании. Комитеты осуществляют предварительное рассмотрение наиболее важных вопросов деятельности Общества, относящихся к компетенции Совета директоров, и готовят рекомендации для принятия Советом директоров решений по ключевым вопросам.

В случае если Советом директоров принимается решение, противоречащее рекомендациям комитетов, Совет директоров должен обосновать причины, по которым рекомендации не были учтены. Соответствующее обоснование должно быть включено в протокол заседания Совета директоров.

В отчетный период Совет директоров Общества не принимал решений, расходящихся с рекомендациями комитетов, что показывает высокую степень предварительной проработки вопросов на уровне комитетов.

Комитет по аудиту



Положение о Комитете
Совета директоров
по аудиту

Основными задачами Комитета являются предварительное рассмотрение вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и подготовка рекомендаций Совету директоров Общества, связанных с бухгалтерской (финансовой) отчетностью и консолидированной финансовой отчетностью, управлением рисками и внутренним контролем, проведением внутреннего и внешнего аудита, противодействием противоправным и недобросовестным действиям должностных лиц (работников) Общества и третьих лиц.

Формирование состава Комитета (избрание членов и Председателя Комитета) осуществляется Советом директоров Общества из числа независимых членов Совета директоров.

До 20 января 2023 года в состав Комитета входили: Н. Б. Арутюнов (Председатель), Ю. Н. Малышев (до сентября 2022 года), Н. В. Данильченко.

20 января 2023 года в состав Комитета избраны: Н. Б. Арутюнов (Председатель), И. Н. Антонов, Н. В. Данильченко.

13 июня 2023 года в состав Комитета избраны: Н. Б. Арутюнов (Председатель), И. Н. Антонов, И. В. Беликов.

4 заседания
проведено

4 вопроса
рассмотрено

Состав Комитета, избранного 5 декабря 2023 года

В состав Комитета входят независимые члены Совета директоров:

- Н. Б. Арутюнов (Председатель Комитета),
- И. Н. Антонов,
- И. В. Беликов.

Результаты деятельности Комитета по аудиту

В 2023 году Комитет по аудиту провел четыре заседания (все в заочной форме), на которых обсуждено четыре вопроса, в том числе:

- рассмотрение итогов аудиторской проверки консолидированной финансовой отчетности по МСФО Группы «Акрон» за 2022 год;
- рассмотрение итогов аудиторской проверки, составленной в соответствии с РСБУ;
- оценка кандидатур для утверждения аудитором ПАО «Акрон» и предоставление соответствующих рекомендаций;
- рассмотрение Правил согласования услуг аудиторских организаций, не обеспечивающих уверенность.

Комитет по корпоративному управлению и устойчивому развитию (до 19 декабря 2023 года — Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению)



Положение о Комитете
Совета директоров
по корпоративному
управлению и
устойчивому развитию

Основной задачей Комитета является предварительное рассмотрение вопросов, связанных с устойчивым развитием и корпоративным управлением Общества. Комитет осуществляет подготовку рекомендаций Совету директоров в области устойчивого развития и корпоративного управления.

Изменение наименования и расширение полномочий Комитета предполагают его важную роль в системе корпоративного управления.

Формирование состава Комитета (избрание членов и Председателя Комитета) осуществляется Советом директоров из числа любых членов Совета директоров Общества, обладающих знаниями и опытом, необходимыми для осуществления функций Комитета.

5 заседаний
проведено

9 вопросов
рассмотрено

Состав Комитета, избранного 5 декабря 2023 года

- А. А. Дынкин (Председатель Комитета),
- В. В. Гавриков,
- А. В. Попов.

Результаты деятельности Комитета по корпоративному управлению и устойчивому развитию

В 2023 году Комитет по корпоративному управлению и устойчивому развитию провел пять заседаний (все в заочной форме), на которых обсуждено девять вопросов, в том числе:

- предоставление рекомендаций по созыву Общих собраний акционеров Общества, утверждению документов по подготовке и проведению Общих собраний акционеров;
- предварительное рассмотрение отчета о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного управления за 2022 год;

- предварительное рассмотрение позиции Совета директоров по вопросам повестки дня Общих собраний акционеров Общества и обоснования необходимости принятия соответствующих решений;
- предоставление рекомендаций по распределению прибыли и убытков по результатам 2022 года, а также предоставление рекомендаций по выплате дивидендов;
- предоставление рекомендаций по утверждению Годового отчета Общества за 2022 год;
- предварительное рассмотрение отчета о заключенных ПАО «Акрон» в 2022 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;
- предварительное рассмотрение Отчета об устойчивом развитии 2022 Группы «Акрон».

Комитет по кадрам и вознаграждениям



Положение о Комитете Совета директоров по кадрам и вознаграждениям

Основными задачами Комитета являются предварительное рассмотрение вопросов, связанных с формированием эффективной кадровой политики и практики выплаты вознаграждений, подготовкой программ краткосрочной и долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества, утверждением условий трудовых договоров с членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими должностными лицами, и подготовка соответствующих рекомендаций Совету директоров Общества.

До января 2023 года в состав Комитета входили: Н. Б. Арутюнов (Председатель), Ю. Н. Малышев (до сентября 2022 года), И. Я. Рабер.

20 января 2023 года в состав Комитета избраны: Н. Б. Арутюнов (Председатель), А. Л. Колосовский, И. Я. Рабер.

13 июня 2023 года в состав Комитета избраны: Н. Б. Арутюнов (Председатель), И. В. Беликов, И. Я. Рабер (до июля 2023 года).

8 заседаний проведено

9 вопросов рассмотрено

Состав Комитета, избранного 5 декабря 2023 года

В состав Комитета входят два независимых члена Совета директоров.

- Н. Б. Арутюнов (Председатель Комитета),
- И. В. Беликов,
- В. П. Швалюк.

Результаты деятельности Комитета по кадрам и вознаграждениям

В отчетном году Комитет по кадрам и вознаграждениям провел восемь заседаний (все в заочной форме) и обсудил девять вопросов, в том числе:

- предоставление рекомендаций о выплате членам Совета директоров вознаграждения и компенсаций;
- предварительная оценка кандидатов в Совет директоров и предоставление соответствующих заключений и рекомендаций;

- оценка соответствия кандидатов в члены Совета директоров критериям независимости и предоставление соответствующих заключений и рекомендаций;
- проведение самооценки работы Совета директоров ПАО «Акрон»;
- предварительное рассмотрение и предоставление рекомендаций Совету директоров ПАО «Акрон» по утверждению условий трудового договора с лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа;
- предварительная оценка эффективности работы исполнительных органов ПАО «Акрон» по итогам 2022 года, анализ профессиональной квалификации членов исполнительных органов ПАО «Акрон» и предоставление рекомендаций в отношении формирования исполнительных органов ПАО «Акрон».

Правление



Положение о Правлении



Владимир Яковлевич Куницкий

1948 г. р.
Председатель Правления,
Генеральный директор
(Президент)

В 1971 году окончил Уральский государственный университет им. А. М. Горького по специальности «химия».

Свою карьеру в химической отрасли начал на Красноуральском медькомбинате, где проработал с 1971 по 1983 год. С 1983 года работает в ПАО «Дорогобуж». Занимал должности заместителя начальника цеха аммиачной селитры, начальника цеха нитроаммофоски, Генерального директора Дорогобужского производственного объединения «Минудобрения». С 2006 по 2011 год — Первый Вице-Президент ОАО «Акрон». С 2011 года — Генеральный директор (Президент) ПАО «Акрон».

Заслуженный химик РФ, награжден медалью «Трудовая доблесть».



Дмитрий Валерьевич Баландин

1980 г. р.
Член Правления,
Вице-Президент
по экономике и финансам

В 2002 году окончил Курганский государственный университет по специальностям «финансы и кредит» и «юриспруденция». В 2006 году получил ученую степень кандидата экономических наук в Высшей школе менеджмента Санкт-Петербургского государственного университета.

В 2006–2013 годах работал на различных руководящих должностях в компании «Газпром нефтехим Салават». С 2013 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должность Директора по корпоративным финансам. С декабря 2018 года — Вице-Президент по экономике и финансам ПАО «Акрон».



Александр Сергеевич Лебедев

1986 г. р.
Член Правления,
Вице-Президент
по коммерческой
деятельности на внутреннем
рынке и агропроектам

В 2008 году окончил Владимирский государственный университет по специальности «маркетинг».

В 2007–2011 годах работал в НПП «Макромер». С 2011 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности специалиста Департамента по продажам, руководителя отдела продаж продукции органического синтеза и неорганической химии, заместителя руководителя Департамента по продажам, руководителя Департамента по продажам. С ноября 2018 года — Вице-Президент по коммерческой деятельности на внутреннем рынке ПАО «Акрон». С января 2019 года — Вице-Президент по коммерческой деятельности на внутреннем рынке и агропроектам ПАО «Акрон».

Награжден золотой медалью «За вклад в развитие агропромышленного комплекса России».



Алексей Владиславович Миленков

1973 г. р.
Член Правления,
Финансовый директор

В 1995 году окончил Тольяттинский политехнический институт, получив диплом инженера автомобильной промышленности. Является членом Ассоциации сертифицированных присяжных бухгалтеров Великобритании (ACCA).

С 2002 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должность руководителя Информационно-аналитического управления ПАО «Акрон». С 2008 года — Финансовый директор ПАО «Акрон».



Алексей Владимирович Макаров

1973 г. р.
Член Правления,
Вице-Президент
по капитальному
строительству,
развитию производства
и техническому
первооружению

В 2000 году окончил Московский государственный открытый университет по специальностям «технология машиностроения» и «экономика и управление на предприятии машиностроения».

С 1993 по 2016 год работал в ПАО «Дорогобуж». Занимал должности инженера-технолога ремонтно-механического цеха, заместителя начальника цеха по технологии ремонтно-механического цеха, ведущего инженера по ремонту — заместителя главного механика Управления по обеспечению производства, начальника цеха аммиака, управляющего по обеспечению производства. С 2016 по 2017 год — Вице-Президент по развитию производства и технической политике ПАО «Акрон». С января 2018 года — Вице-Президент по капитальному строительству, развитию производства и техническому перевооружению ПАО «Акрон».

Награжден медалью «Новгородская Слава» II степени.



Дмитрий Александрович Хабрат

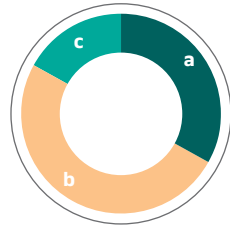
1970 г. р.
Член Правления,
Вице-Президент по
внешнеэкономической
деятельности

В 1993 году окончил Новгородский политехнический институт по специальности «инженер-механик», в 1998 году — Санкт-Петербургскую инженерно-экономическую академию по специальности «экономика и управление на предприятиях химической промышленности».

С 1993 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должности инженера по экспорту службы внешнего рынка, помощника заместителя Председателя Совета директоров, эксперта экспертно-консультационного отдела. С 2006 по 2010 год — заместитель руководителя Управления по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон». С 2010 по 2018 год — руководитель Управления по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон». С 2010 по 2022 год — член Совета директоров ПАО «Дорогобуж». В 2011 году входил в состав Совета директоров ПАО «Акрон». С 2012 года — Вице-Президент по внешнеэкономической деятельности ПАО «Акрон».

Награжден медалью «За вклад в развитие земли Новгородской».

Возрастное распределение в составе Правления, %

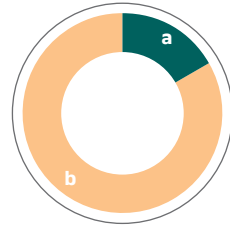


a	33,3	Младше 50 лет
b	50	От 50 до 70 лет
c	16,7	Старше 70 лет

Постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом, осуществляющим руководство текущей операционной деятельностью Общества, является Правление.

Правление формируется Советом директоров Общества в составе шести членов (Председатель и члены Правления). Критерии подбора и оценки кандидатов в члены Правления определяются Советом директоров Общества и его Комитетом по кадрам и вознаграждениям.

Длительность работы в составе Правления, %



a	16,7	Менее 5 лет
b	83,3	Более 10 лет

Правление принимает решения по вопросам, входящим в его компетенцию, на своих заседаниях, проводимых по мере необходимости. Заседания Правления созываются Председателем Правления по его собственной инициативе или по требованию члена Правления.

Контроль за деятельностью исполнительных органов осуществляет Совет директоров Общества.



Дополнительная информация о корпоративном управлении

6 человек
общий состав Правления

15 заседаний
Правления проведено

23 вопроса
рассмотрено

Состав Правления

Все члены Правления имеют многолетний успешный опыт работы в отрасли производства минеральных удобрений, обладают необходимыми профессиональными знаниями в соответствующей области и являются работниками Компании, что, в свою очередь, положительно влияет на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Члены Правления несут обязанность добросовестно и разумно действовать в интересах Общества и его акционеров на основе достаточной информированности и с должной степенью заботливости и осмотрительности.

Члены Правления обязаны воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. На членов Правления налагаются обязательства по сохранению конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну Общества, а также ограничения по использованию инсайдерской информации Общества.

С учетом результатов деятельности Общества Совет директоров 27 мая 2022 года сформировал Правление в следующем составе: В. Я. Куницкий, Д. В. Баландин, А. С. Лебедев, А. В. Макаров, А. В. Миленков, Д. А. Хабрат.

Результаты деятельности Правления

В 2023 году Правление ПАО «Акрон» провело 15 заседаний (6 в очной форме, 9 в заочной). На указанных заседаниях рассмотрено 23 вопроса, принято 33 решения.

В частности, в отчетном году на заседаниях Правления:

- рассмотрены бюджеты операционных расходов ПАО «Акрон», АО «СЗФК», АО «ВКК» на 2023 год;
- рассмотрены перспективные инвестиционные проекты;
- одобрены сделки по заключению договоров пожертвования с Новгородским государственным университетом имени Ярослава Мудрого, Государственным областным автономным учреждением «Агентство развития Нов-

городской области», Новгородским региональным отделением Общероссийской общественной организации «Ассоциация юристов России», Администрацией муниципального образования «Городской округ Черноголовка» Московской области, Новгородским фондом развития креативной экономики, Новгородским фондом поддержки регионального сотрудничества и развития, Государственным областным бюджетным учреждением здравоохранения «Областной клинический родильный дом им. В. Ю. Мишекурина», Федеральным государственным бюджетным учреждением культуры «Новгородский государственный объединенный музей-заповедник», Советом Новгородской региональной общественной организации ветеранов органов безопасности, Новгородским фондом развития региона;

- утверждены Отчеты о выполнении Стратегии развития до 2025 года и ESG-стратегии 2027;
- рассмотрены бюджеты по капитальным вложениям ПАО «Акрон», АО «СЗФК», АО «ВКК» на 2024 год.

Генеральный директор (Председатель Правления)



Положение о Правлении

Правление возглавляет Председатель, функции которого осуществляет Генеральный директор (Президент), избираемый и освобождаемый от должности Советом директоров.

Генеральный директор (Президент) представляет интересы Общества и действует от его имени без доверенности, а также наделяется всеми необходимыми полномочиями для осуществления непосредственного руководства деятельностью Общества в соответствии с действующим законодательством и Уставом Общества.

Генеральный директор (Президент) является ключевым лицом, обеспечивающим выполнение положений и политик, регулирующих организацию системы корпоративного управления в Обществе. В частности, Генеральный директор (Президент) осуществляет реализацию политики в области внутреннего аудита, политики в области управления рисками и внутреннего контроля, антикоррупционной

и информационной политик, обеспечивает предоставление информации по запросам членов Совета директоров, Правления и акционеров Общества.

С 2011 года Генеральным директором (Президентом) ПАО «Акрон» является В. Я. Куницкий.



Вознаграждение и компенсации членам Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, выплаченного высшему руководству Группы «Акрон» (членам Совета директоров и Правления, а также другому ключевому менеджеру Группы) по итогам работы в 2023 году, составил 2 159,7 млн руб. против 2 077,7 млн руб. по итогам работы в 2022 году, увеличившись на 4%. Среди факторов, повлиявших на увеличение выплат, отмечаются:

- успешный пуск инвестиционного проекта (установка гранулирования карбамида № 2);
- успешная адаптация деятельности Компании к изменившимся геополитическим условиям;
- сохранение низкой долговой нагрузки Группы, несмотря на значительное снижение прибыли вследствие падения мировых цен на удобрения;
- изменения в составе руководящих органов.

Общие сведения о принятой в Обществе политике в области вознаграждения

Политика по вознаграждению и возмещению расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц ПАО «Акрон» [далее — Политика] разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами ПАО «Акрон», а также с учетом требований правил листинга организатора торговли, допустившего ценные бумаги Общества к орга-

низованным торгам, и указаний Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России к применению акционерными обществами.

Политика разработана и утверждена Советом директоров ПАО «Акрон» (протокол № 590 от 29 декабря 2017 года) и учитывает рекомендации и предложения Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Применение Политики распространяется на членов Совета директоров, Правления, а также на лиц, занимающих ключевые руководящие должности. Ключевыми руководящими должностными лицами [работниками] Общества являются единоличный исполнительный орган [Генеральный директор (Президент)] и все члены коллегиального исполнительного органа [Правления] в связи с тем, что они занимают значимые позиции в структуре исполнительного руководства Общества и оказывают непосредственное влияние на эффективность финансово-экономической деятельности Общества.

С Политикой по вознаграждению и возмещению расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц ПАО «Акрон» можно ознакомиться на корпоративном сайте Компании: <https://www.acron.ru/investors/corporate-governance/corporate-documents-acron/the-current-edition/>.

Ключевые принципы политики Общества в области вознаграждения

Система выплаты вознаграждений и возмещения расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц основывается на следующих принципах.

Прозрачность системы выплаты вознаграждений и возмещения расходов ключевых руководителей Общества. Общество определяет все основные элементы вознаграждения ключевых руководителей, конкретизирует перечень расходов, подлежащих возмещению, и устанавливает уровень обслуживания, на который могут претендовать ключевые руководители Общества.

Сближение финансовых интересов ключевых руководителей Общества и долгосрочных интересов его акционеров. Общество стремится обеспечивать формирование эффективной политики в области выплаты вознаграждений и возмещения расходов ключевых руководителей Общества путем использования подходов к определению вознаграждения и иных форм мотивации, которые в наибольшей степени способствуют сближению интересов ключевых руководителей с интересами акционеров Общества, в том числе за счет установления зависимости соответствующего вознаграждения как от результатов работы Общества в целом, так и от личного вклада ключевых руководителей в достижение этого результата.

Достаточность и соразмерность выплачиваемого вознаграждения целям, стоящим перед Обществом, а также возлагаемой на ключевых руководителей Общества ответственности и уровню принимаемых ими рисков. Общество стремится к тому, чтобы обеспечить уровень выплачиваемого вознаграждения, достаточный для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимыми для Общества компетенцией и квалификацией. Общество определяет политику в области выплаты вознаграждений и возмещения расходов его ключевых руководителей с учетом текущего этапа в развитии Общества, характера и масштаба его деятельности и уровня принимаемых рисков.

При определении вознаграждения Общество проводит сравнительный анализ уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях и взвешенно подходит к позиционированию целевого уровня вознаграждения с учетом избранной стратегии развития Общества и ответственности за ее осуществление, возлагаемой на соответствующих ключевых руководителей.

Подотчетность акционерам Общества. Общество раскрывает акционерам информацию о принятых в Обществе системе и практике выплаты вознаграждений и возмещения расходов ключевых руководителей Общества.

Вознаграждение и возмещение расходов членов Совета директоров

По решению Общего собрания акционеров членам Совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение, а также компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета директоров.

Размеры указанного вознаграждения и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров Общества.

Предложения по утверждению размеров указанного вознаграждения и компенсаций представляются Общему собранию акционеров Советом директоров по рекомендации Комитета по кадрам и вознаграждениям с учетом положений Политики.

Фиксированное годовое вознаграждение члена Совета директоров устанавливается решением Общего собрания акционеров и является единственной формой денежного вознаграждения членов Совета директоров.

Указанное вознаграждение выплачивается ежемесячно равными частями начиная со дня принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров путем перечисления денежных средств по указанным в заявлении члена Совета директоров банковским реквизитам.

Выплата очередного ежемесячного платежа фиксированного годового вознаграждения обусловлена участием члена Совета директоров в определенном количестве заседаний Совета директоров. Общество вправе приостановить выплату фиксированного годового вознаграждения члену Совета директоров в случае, если соответствующий член Совета директоров принял участие менее чем в 2/3 общего количества заседаний Совета директоров с момента его избрания в данный состав Совета директоров и до даты очередного ежемесячного платежа.

В случае если решением Общего собрания акционеров установлено вознаграждение за исполнение функций членов Совета директоров только для независимых директоров [независимых членов Совета

директоров], такое вознаграждение выплачивается членам Совета директоров, отвечающим требованиям, предусмотренным п. 3.1 Положения о Совете директоров. В этом случае, если член Совета директоров перестает соответствовать требованиям, предусмотренным п. 3.1 Положения о Совете директоров, установленное решением Общего собрания акционеров вознаграждение выплачивается соответствующему члену Совета директоров до истечения месяца, в течение которого он перестал соответствовать указанным требованиям.

При подготовке предложений по утверждению размера фиксированного годового вознаграждения Совет директоров [Комитет по кадрам и вознаграждениям] учитывает ожидаемые временные затраты и иные необходимые усилия членов Совета директоров, связанные с подготовкой и участием в заседаниях Совета директоров, а также объем возлагаемых на них обязанностей и ответственности.

Общество стремится обеспечить уровень вознаграждения членов Совета директоров, достаточный для того, чтобы привлечь, удерживать и мотивировать членов Совета директоров, имеющих необходимые профессиональные качества и опыт для эффективного управления Компанией. В указанных целях проводится сравнительный анализ уровня вознаграждения членов Совета директоров в сопоставимых компаниях, а также учитывается уровень вознаграждений, сложившийся в Обществе и в отрасли в целом.

Общество не предусматривает выплату дополнительного вознаграждения членам Совета директоров за участие в отдельных заседаниях Совета директоров или его комитетов, а также дополнительного вознаграждения за выполнение функций Председателя Совета директоров, члена Комитета или



Политика по вознаграждению и возмещению расходов членов Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц

Председателя Комитета, Старшего независимого директора.

В отношении членов Совета директоров не применяются никакие иные формы краткосрочной и долгосрочной мотивации, а также дополнительного материального стимулирования.

Общество не предусматривает предоставления акций (опционных программ) членам Совета директоров. Вместе с тем Общество приветствует владение акциями Общества членами Совета директоров, поскольку это способствует сближению финансовых интересов членов Совета директоров и долгосрочных интересов акционеров Общества.

Общество не предусматривает выплату каких-либо дополнительных вознаграждений или компенсаций членам Совета директоров в случае досрочного прекращения их полномочий в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами.

Общество осуществляет за свой счет страхование ответственности членов Совета директоров.

Также возмещению подлежат следующие обоснованные расходы членов Совета директоров:

- расходы, связанные с проездом к месту проведения очного заседания Совета директоров и обратно бизнес-классом, поль-

зование бизнес- и VIP-залами ожидания;

- одноместное проживание в гостиницах категории «четыре/пять звезд» при проведении очного заседания Совета директоров;

- расходы, связанные с прочими поездками, совершаемыми в рамках исполнения членами Совета директоров своих функций (обязанностей).

Общество не предоставляет членам Совета директоров дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии), а также компенсации (возмещение) расходов помимо указанных.

Вознаграждение членам Совета директоров, тыс. руб.

(не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды)

Вид вознаграждения	2023	2022
По Группе «Акрон»*		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	4 237	3 683
Заработная плата	158 202	173 946
Премии	272 712	360 104
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	12 563	9 993
Итого по Группе «Акрон»	447 714	547 727
Отдельно по ПАО «Акрон»		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	4 237	3 683
Заработная плата	83 291	115 461
Премии	136 338	228 008
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	12 563	9 993
Итого по ПАО «Акрон»	236 429	357 146

* Включает выплаты ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

Вознаграждение членам Правления и Генеральному директору (Президенту), тыс. руб.

(не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды)

Вид вознаграждения	2023	2022
По Группе «Акрон»*		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	396 824	296 529
Премии	505 553	609 926
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	1 263	420
Итого по Группе «Акрон»	903 640	906 875
Отдельно по ПАО «Акрон»		
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	179 563	154 476
Премии	267 027	307 562
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	1 181	417
Итого по ПАО «Акрон»	447 771	462 454

* Включает выплаты ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

Вознаграждение для другого ключевого менеджмента Группы**, тыс. руб.

(не включает соответствующие отчисления в пенсионные и социальные фонды)

Вид вознаграждения	2023	2022
Вознаграждение, выплаченное за участие в работе органа управления	0	0
Заработная плата	362 631	247 132
Премии	427 786	361 466
Комиссионные	0	0
Компенсации расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления	0	0
Иные виды вознаграждения	17 977	14 454
Итого по Группе «Акрон»	808 393	623 052

** Включает выплаты ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж», АО «СЗФК», АО «ВКК».

Вознаграждение и возмещение расходов членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц

Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества предусматривает зависимость их вознаграждения от результата работы Общества и их личного вклада в достижение этого результата.

Общество стремится, чтобы уровень вознаграждения, предоставляемого членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим должностным лицам, создавал достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом Общество избегает установления большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и иных работников Общества. В этих целях проводится сравнительный анализ уровня вознаграждения аналогичных лиц в сопоставимых компаниях, а также учитывается уровень вознаграждения таких лиц, сложившийся в Обществе и в отрасли в целом.

При определении вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общество стремится обеспечить разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и его переменной части, зависящей от результатов работы Общества в целом и личного (индивидуального) вклада соответствующего лица в конечный результат.

Составляющие системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества

Фиксированная часть вознаграждения (должностной оклад)

Должностной оклад является базовым элементом вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества и представляет собой фиксированный размер вознаграждения соответствующего лица за выполнение своих должностных обязанностей определенной сложности за календарный месяц без учета премиальных и иных стимулирующих выплат.

При определении размера должностного оклада Общество принимает во внимание уровень компетенции и квалификации соответствующего лица, его индивидуальные навыки и опыт как ключевого руководителя, объем и сферу ответственности, уровень принимаемых им рисков.

Окончательный размер должностного оклада устанавливается трудовым договором, который заключается с должностным лицом в соответствии с локальными нормативными актами, регулирующими систему оплаты труда в Обществе, а также с Положением о грейдировании должностей работников Общества.

Переменная часть вознаграждения (премиальные и иные стимулирующие выплаты)

Премиальные и иные стимулирующие выплаты представляют собой переменную часть вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц, обеспечивающую заинтересованность указанных лиц в реализации стратегии развития

и бизнес-планов Общества за счет зависимости размера такой переменной части вознаграждения от долгосрочных и краткосрочных результатов работы Общества в целом и величины личного (индивидуального) вклада указанных лиц в конечный результат.

Переменная часть вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества может включать:

- краткосрочный компонент — ежемесячную премию;
- среднесрочный компонент — годовую премию;
- долгосрочный компонент — премию (бонус) в рамках программ мотивации, рассчитанных на определенный период развития Общества либо действующих в рамках реализации определенного инвестиционного или иного проекта Общества.

Премиальные и иные стимулирующие выплаты осуществляются в соответствии с трудовым договором, заключаемым с конкретным должностным лицом, на основании действующих в Обществе локальных нормативных актов, устанавливающих систему оплаты труда, а также программ мотивации.

В целях обеспечения баланса краткосрочных и долгосрочных стимулов Общество может предусмотреть отложенную выплату переменной части вознаграждения по итогам года, например равными частями в течение последующих нескольких лет.

Общество осуществляет за свой счет страхование ответственности членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества.

В целях повышения эффективности и качества выполнения членами исполнительных органов и иными

ключевыми руководящими должностными лицами своих обязанностей Общество предоставляет им дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии) в зависимости от должностного уровня (грейда). В частности, в соответствии с действующими в Обществе локальными нормативными актами и Положением о грейдировании должностей работников Общества указанным лицам предоставляются следующие дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии) за счет Общества:

- пользование корпоративной мобильной связью и доступом в сеть Интернет;
- осуществление добровольного медицинского страхования (ДМС) и международного медицинского страхования (ММС);
- пользование корпоративным автомобильным транспортом, в том числе наличие персонального корпоративного автомобиля с закрепленным водителем;
- пользование оздоровительными фитнес-центрами;
- проезд к месту командировки и обратно бизнес-классом, пользование бизнес- и VIP-залами ожидания;
- одностороннее проживание в гостиницах категории «четыре/пять звезд» при направлении в командировку;
- пользование корпоративными банковскими картами для оплаты командировочных расходов, представительских расходов и иных расходов, непосредственно связанных с выполнением должностных обязанностей;
- получение в повышенном размере, установленном локальными нормативными актами Общества,

суточных для покрытия дополнительных расходов, связанных с проживанием вне места постоянного жительства во время командировок на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Предоставляемые членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим должностным лицам Общества дополнительные корпоративные возможности (льготы и привилегии) периодически пересматриваются Обществом, чтобы гарантировать их доступность и конкурентоспособность.

Общество осуществляет компенсацию (возмещение) обоснованных расходов членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества, связанных с исполнением их должностных (трудовых) обязанностей, в размере и порядке, предусмотренных действующим законодательством и локальными нормативными актами Общества.

В частности, возмещению подлежат следующие расходы членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества:

- расходы, связанные с командировкой (расходы по проезду к месту командировки и обратно, расходы по найму жилого помещения, дополнительные расходы, связанные с проживанием вне места постоянного жительства (суточные), и иные расходы, понесенные соответствующим лицом с разрешения или ведома Общества);
- расходы, связанные с переездом на работу в другую местность (расходы по переезду соответствующего лица, членов его семьи и провозу имущества, а также расходы по обустройству на новом месте жительства, в том числе по найму жилого помещения);

- представительские расходы, связанные с официальным приемом и (или) обслуживанием представителей других организаций, участвующих в переговорах в целях установления и (или) поддержания сотрудничества, а также лиц, прибывших на заседание Совета директоров, Правления или иного руководящего органа Общества, независимо от места проведения указанных мероприятий;

- расходы на почтовые, телефонные, телеграфные и другие подобные услуги, расходы на оплату услуг связи, включая расходы на услуги факсимильной и спутниковой связи, электронной почты, доступа в сеть Интернет и использование необходимых информационных систем;

- иные расходы, связанные с исполнением членами исполнительных органов и другими ключевыми руководящими должностными лицами Общества своих должностных (трудовых) обязанностей, в размере и порядке, предусмотренных действующим законодательством и локальными нормативными актами Общества.

Контроль за внедрением и реализацией политики Общества в области вознаграждения

Контроль (надзор) за внедрением и практической реализацией политики Общества в области вознаграждения осуществляется Советом директоров и Комитетом по кадрам и вознаграждениям.

Оценка эффективности политики Общества в области вознаграждения, а также предусмотренной ею системы вознаграждения и возмещения расходов осуществляется Советом директоров с учетом соответствующих рекомендаций Комитета по кадрам и вознаграждениям.

Страхование ответственности органов управления и должностных лиц (D&O)

Корпоративное законодательство и внутренние документы Общества возлагают на Генерального директора (Президента) и членов коллегиальных органов Общества обязанность действовать в интересах представляемого ими юридического лица добросовестно и разумно, на основе достаточной информированности и с должной степенью заботливости и осмотрительности. Вместе с тем управление Обществом представляет собой сложный процесс. При осуществлении активной предпринимательской деятельности существует некоторый риск, что, несмотря на разумное и добросовестное исполнение членами органов управления Общества своих обязанностей, решения, принятые такими органами, могут оказаться

все же неверными и повлечь негативные последствия для Общества или его акционеров.

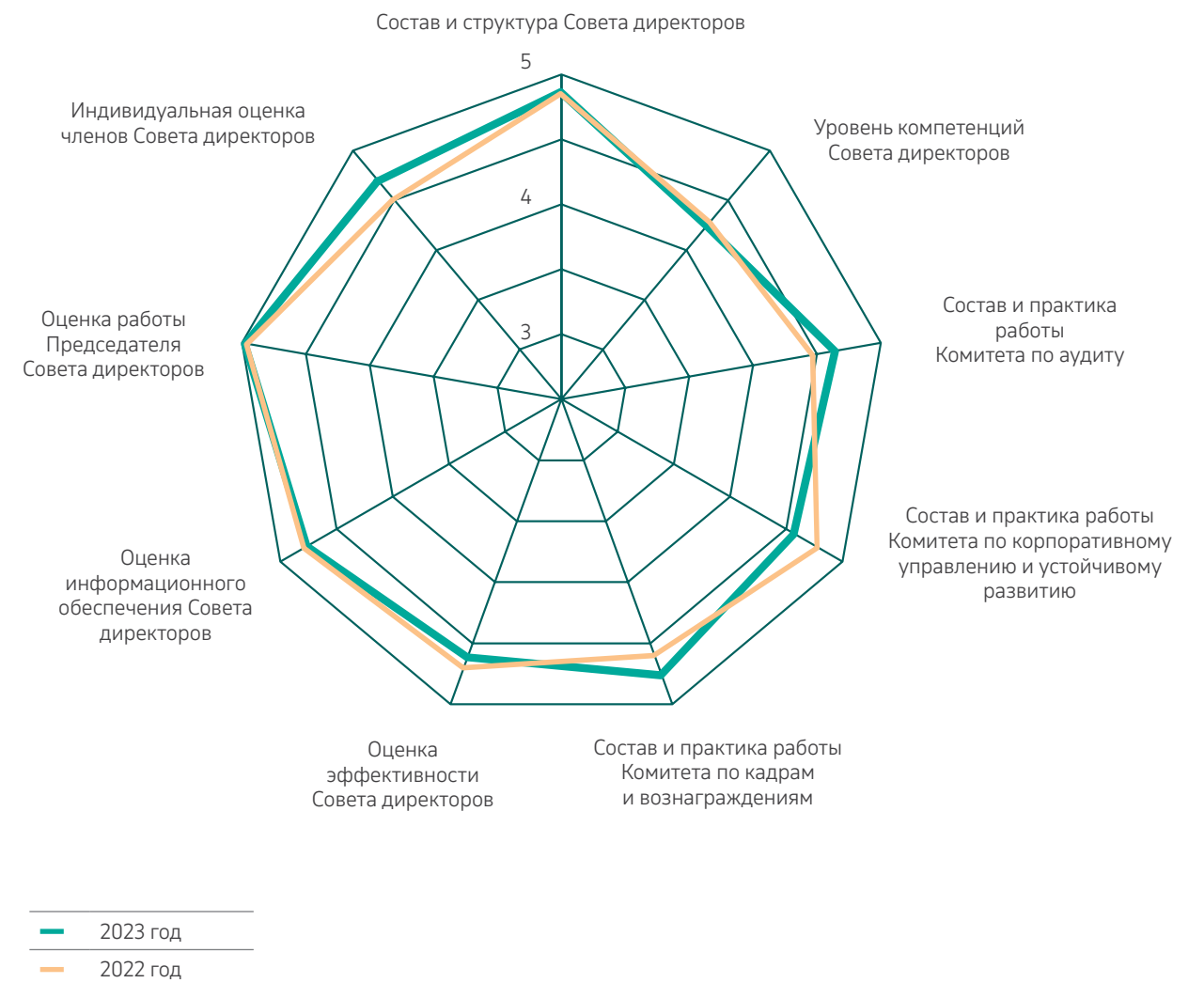
В целях уменьшения негативных последствий, которые могут быть вызваны непреднамеренным принятием неверных управленческих решений, в Обществе с 2013 года внедрена практика страхования ответственности членов органов управления, а также иных должностных лиц и работников Компании. Страхование ответственности директоров и должностных лиц позволяет при необходимости не только компенсировать причиненные Обществу или третьим лицам убытки, но и привлечь в состав Совета директоров и Правления наиболее квалифицированных специалистов, предоставляя гарантии защиты их имущественных интересов в случае непреднамеренного принятия неверных решений.

В отчетном году ответственность директоров и должностных лиц (членов любых органов управления, неисполнительных директоров,

руководителей подразделений и других сотрудников, занимающих руководящие должности) Группы была застрахована по договору страхования ответственности директоров и должностных лиц. В рамках полиса застрахованы директор и должностные лица, занимающие руководящие посты в материнской и/или дочерних компаниях. Страхование обеспечено альянсом российских страховых компаний с высоким рейтингом надежности, держатель полиса — СПАО «Ингосстрах». Страховая сумма, в пределах которой по данному договору страховщиком выплачивается страховое возмещение, составляет 2,6 млрд руб.

Страхование ответственности членов Совета директоров и исполнительных органов рекомендовано российским Кодексом корпоративного управления и является обычной практикой для публичных акционерных обществ, которые в силу масштаба их экономической деятельности подвержены повышенным рискам предъявления имущественных и иных претензий.

Итоговые результаты оценки эффективности работы Совета директоров, баллы



Оценка эффективности Совета директоров

Согласно рекомендациям Кодекса корпоративного управления, была проведена самооценка эффективности работы Совета директоров. Результаты подтвердили высокий уровень функционирования всех компонентов его работы. В 2025 году Совет директоров примет решение о целесообразности проведения внешней оценки эффективности его работы.

Ключевые компоненты самооценки

1. Состав и структура Совета директоров.
2. Уровень компетенции Совета директоров.
3. Состав и практика работы Комитета по аудиту.
4. Состав и практика работы Комитета по корпоративному управлению и устойчивому развитию.

5. Состав и практика работы Комитета по кадрам и вознаграждениям.
6. Оценка эффективности Совета директоров.
7. Оценка информационного обеспечения Совета директоров.
8. Оценка работы Председателя Совета директоров.
9. Индивидуальная оценка членов Совета директоров.

Система контроля

Внутренний контроль

Внутренний контроль ПАО «Акрон» представляет собой совокупность процедур осуществления финансовых и хозяйственных операций в рамках деятельности Компании и процедур по выявлению, предотвращению и управлению рисками в деятельности Общества, осуществляемых органами и структурными подразделениями Общества в соответствии с их компетенцией в рамках системы внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля представляет собой организацию

деятельности органов внутреннего контроля Общества по разработке, утверждению, применению процедур внутреннего контроля и оценке эффективности таких процедур для решения задач внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью разработана согласно законодательству Российской Федерации и действует в соответствии с Уставом и внутренними документами Общества, а также с учетом применимых правил листинга и положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России.

С целью обеспечения эффективной работы системы внутреннего контроля в Обществе действуют Положение о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и Положение о внутреннем аудите, которые устанавливают цели, задачи и принципы работы органов внутреннего контроля. Дополнительная компетенция органов Общества в сфере внутреннего контроля также закреплена в положениях о соответствующих органах Общества.



Положение о системе внутреннего контроля

Основные участники системы внутреннего контроля Общества

Совет директоров

Участует в формировании политики в области управления рисками и внутреннего контроля, контролирует ее соблюдение, участвует в оценке рисков финансово-хозяйственной деятельности и выработке рекомендаций по управлению ими

Департамент внутреннего аудита

Осуществляет оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, проводит плановые и внеплановые проверки с целью предоставления органам управления Общества независимых и объективных оценок в отношении системы управления рисками и внутреннего контроля Общества

Генеральный директор (Президент)

Отвечает за реализацию политики в области управления рисками и внутреннего контроля, обеспечивает создание и поддержку функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе, применение и соблюдение регламентов (стандартов) осуществления финансовых и хозяйственных операций, а также соблюдение процедур внутреннего контроля

Внутренний аудит

Руководитель Департамента внутреннего аудита ПАО «Акрон»

В отчетный период функции руководителя Департамента внутреннего аудита исполнял **Василий Литвинчук**.

Василий Литвинчук родился в 1970 году в Московской области.

В 1994 году окончил Всероссийский заочный финансово-экономический институт.

С 2000 года работает в ПАО «Акрон». Занимал должность заместителя руководителя Управления внутреннего аудита Совета директоров.

С 2004 года — руководитель Управления внутреннего аудита Департамента по аудиту и правовым вопросам ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

С 2005 года — руководитель Департамента внутреннего аудита ПАО «Акрон» и ПАО «Дорогобуж».

Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Общество организует проведение внутреннего аудита.

Цели, задачи и функции внутреннего аудита были закреплены в Положении о внутреннем аудите ПАО «Акрон», утвержденном Советом директоров Общества.

Объектами внутреннего аудита выступают все без исключения направления и проекты финансово-хозяйственной деятельности Общества, а также направления и проекты финансово-хозяйственной деятельности подконтрольных Обществу юридических лиц.

Организация проведения внутреннего аудита в Обществе осуществляется посредством создания и функционирования в Обществе Департамента внутреннего аудита — отдельного структурного подразделения, выполняющего функции внутреннего аудита.

Целью деятельности Департамента внутреннего аудита является содействие совершенствованию деятельности Общества и предоставление органам управления Общества независимых и объективных оценок, гарантий и консультаций в отношении надлежащего уровня эффективности и результативности деятельности Общества, достоверности и своевременности бухгалтерской (финансовой) и иной

отчетности Общества, соблюдения Обществом применимого к нему законодательства.

Для обеспечения независимости Департамента внутреннего аудита его функциональная и административная подотчетность разграничены. Функционально Департамент подчинен и подотчетен Совету директоров Общества, а административно — непосредственно Генеральному директору (Президенту) Общества. Руководитель Департамента назначается на должность и освобождается от занимаемой должности Генеральным директором (Президентом) Общества на основании решения Совета директоров Общества.

Внутренний аудит осуществляется посредством проведения плановых и внеплановых аудиторских проверок. Помимо проводимых аудиторских проверок Департамент внутреннего аудита предоставляет по запросам органов и должностных лиц (работников) Общества консультации и заключения по вопросам, связанным с организацией и эффективностью системы управления рисками и внутреннего контроля, операционной деятельности и корпоративных информационных систем Общества.



Положение о внутреннем аудите

Внешний аудит

Для проверки и подтверждения достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета и по международным стандартам финансовой отчетности,

ПАО «Акрон» ежегодно привлекает внешних аудиторов, не связанных имущественными интересами с Компанией или ее акционерами.

Кандидатура аудитора предварительно обсуждается на заседании Комитета по аудиту. Комитет по аудиту готовит рекомендации

Совету директоров по кандидатуре внешнего аудитора и стоимости его услуг на следующий отчетный год. На основании рекомендаций Комитета Совет директоров предлагает кандидатуру аудитора на утверждение на годовом Общем собрании акционеров и определяет стоимость его услуг.

При выборе кандидатур аудиторов Комитет по аудиту учитывает общий и отраслевой опыт аудиторской организации, квалификацию ее сотрудников, качество оказываемых услуг, а также стоимость оказания аудиторских услуг.

На годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся 9 июня 2023 года, внешним аудитором для подтверждения финансовой (бухгалтерской) отчетности по РСБУ утверждено ООО «Русаудит», для подтверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО — АО «Кэпт».

Антикоррупционная деятельность

ПАО «Акрон» уделяет большое внимание вопросу противодействия коррупции в деятельности Компании, так как считает важным обеспечение и реализацию политики прозрачности в вопросах взаимодействия сотрудников и менеджмента Компании с третьими лицами.

В вопросах противодействия коррупции Компания руководствуется Кодексом деловой этики, принятым в 2013 году, в котором содержатся основные нормы поведения, установленные в соответствии с этическими ценностями ПАО «Акрон» и применимым законодательством. Кодекс рекомендован к применению в деятельности всех дочерних обществ ПАО «Акрон». Руководство Компании считает обязательным применение Кодекса в своих дочерних обществах, финансово-хозяйственная деятельность которых связана с повышенными

рисками вовлечения в коррупцию. Размер вознаграждения внешним аудиторам по итогам последнего завершенного отчетного года, за который аудиторами проводилась независимая проверка Общества (2023 год), с учетом НДС составил:

- ООО «Русаудит»:
 - по ПАО «Акрон» — 6,3 млн руб., из которых за оказание аудиторских услуг — 5,8 млн руб., за оказание прочих услуг — 0,5 млн руб.,
 - по Группе «Акрон» — 13,4 млн руб., из которых за оказание аудиторских услуг — 12,9 млн руб., за оказание прочих услуг — 0,5 млн руб.;

рисками вовлечения в коррупцию. Компания считает необходимым совершенствовать корпоративные отношения и практику добросовестного ведения деятельности в своих дочерних обществах и будет стремиться к более глубокому внедрению положений Кодекса при осуществлении деятельности дочерними обществами.

Неотъемлемой частью Кодекса является Положение об антикоррупционной политике ПАО «Акрон», в котором перечислены основные принципы Компании по противодействию коррупции, главным из которых является принцип нулевой толерантности к любым коррупционным проявлениям. Данный принцип означает безусловный запрет для всех сотрудников и руководителей прямо или косвенно, лично или через посредничество третьих лиц участвовать в любой коррупционной деятельности.

В ПАО «Акрон» реализуется стратегия по противодействию коррупции, которая подразумевает соблюдение сотрудниками

- АО «Кэпт»
 - по ПАО «Акрон» — 49 млн руб., из которых за оказание аудиторских услуг — 34 млн руб., за оказание прочих услуг — 15 млн руб.,
 - по Группе «Акрон» — 70,7 млн руб., из которых за оказание аудиторских услуг — 43,9 млн руб., за оказание прочих услуг — 26,8 млн руб.

и руководящими органами всех принципов Кодекса и Положения об антикоррупционной политике ПАО «Акрон», проведение регулярной комплексной оценки соблюдения положений Кодекса с целью выявления и предотвращения нарушений и выработки соответствующих рекомендаций.

В целях снижения рисков вовлечения Общества и его сотрудников в коррупционные правонарушения ПАО «Акрон» тщательно отбирает контрагентов, придерживается принципов добросовестной конкуренции и внимательно отслеживает любые действия деловых партнеров, которые могут привести к негативным последствиям.

Кроме того, в Компании создана и действует Комиссия по этике и противодействию коррупции, в компетенцию которой входят:

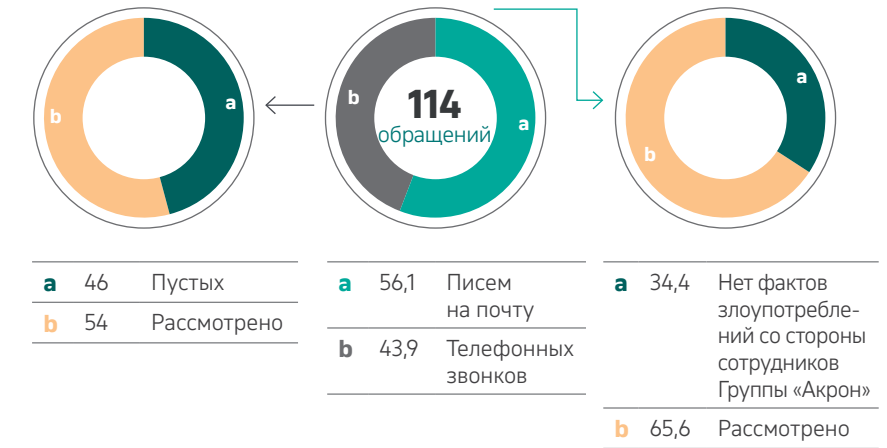
- осуществление контроля за соблюдением Положения об антикоррупционной политике;
- проведение предварительной оценки рисков, связанных с кор-

рупцией и нарушением норм корпоративной этики, разработка вариантов предотвращения таких рисков;

- консультирование сотрудников Компании по вопросам противодействия коррупции, соблюдения и применения Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике;
- рассмотрение поступивших обращений работников, иных заинтересованных лиц по фактам коррупции или неэтичного поведения, выявленным или предполагаемым нарушениям Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике; проведение необходимых проверок; выработка рекомендаций соответствующим органам управления и должностным лицам Компании.

С целью практической реализации норм Кодекса деловой этики и Положения об антикоррупционной политике в Компании работает горячая линия связи с Комиссией, а также функционируют Департамент по безопасности бизнеса и Кредитно-инвестиционный комитет.

Статистика обращений на горячую линию, %



В 2023 году на горячую линию поступили следующие сообщения:

- писем на почту — 64, из них:
 - не имеющих описания фактов тех или иных злоупотреблений со стороны сотрудников Группы «Акрон» — 22,
 - рассмотрено — 42;
- телефонных звонков — 50, из них:
 - пустых (реклама или не имеющие отношения к коррупционной тематике) — 23,
 - рассмотрено — 27.

Ряд сообщений содержит сведения о различных злоупотреблениях и других нарушениях на предприятиях. По всем рассмотренным вопросам проведены расследования и приняты соответствующие меры. Существенных обращений, которые были бы направлены на рассмотрение Комиссии по этике и противодействию коррупции, выявлено не было.



Кодекс деловой этики, Положение об антикоррупционной политике и Положение о Комиссии по этике и противодействию коррупции

Оценка деятельности органов управления

Комитет по кадрам и вознаграждениям осуществляет предварительную оценку эффективности работы исполнительных органов и иных ключевых руководящих должностных лиц Общества по итогам года с учетом критериев, заложенных

в Политику по вознаграждению, а также предварительную оценку достижения указанными лицами поставленных целей.

В 2023 году было проведено заседание Комитета по кадрам и воз-

награждениям (в заочной форме), посвященное предварительной оценке эффективности работы исполнительных органов Общества по итогам 2022 года.

Закупочная деятельность

Закупочная деятельность Группы «Акрон» осуществляется с учетом внутренних потребностей предприятий и направлена на своевременное обеспечение производственных площадок продукцией высокого качества при максимально эффективном расходовании денежных средств.

Закупки проводятся на конкурентной основе в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, стандартами предприятий по анализу, подготовке и оформлению контрактов, заключаемых с поставщиками продукции, и иными локальными актами. Основными направлениями закупочной деятельности являются сырье, вспомогательные материалы, оборудование и запасные части.

При осуществлении закупок предприятия Группы руководствуются следующими принципами:

открытость закупок

- в проводимых тендерах участвуют не только компании, ранее осуществлявшие поставки на предприятия Группы, но и новые компании, имеющие положительный опыт поставок на предприятия химической и смежных отраслей;

обеспечение конкуренции

- компании, направившие свои коммерческие предложения, рассматриваются в качестве потенциальных поставщиков на недискриминационной основе, при этом учитываются как уровень предложенных цен, качество и гарантийные обязательства, так и условия и сроки поставки, платежа;

требования, предъявляемые к поставщикам

- соответствие закупаемого сырья и материалов требованиям нормативных документов (обязательно наличие паспортов безопасности, гигиенических сертификатов на закупаемое сырье, нормативно-технической документации);
- соответствие технических устройств, оборудования, запасных частей, закупаемых для применения на опасном производственном объекте, обязательным требованиям законодательства о техническом регулировании;
- включение в условия договоров (контрактов) на закупку товарно-материальных ценностей требований обеспечения безопасности и охраны здоровья работников (сертификаты соответствия, паспорта безопасности и др.);

целевое и экономически эффективное расходование денежных средств

- осуществление постоянного контроля за производственной и экономической обоснованностью закупок, коммерческой привлекательностью сделок, качеством продукции, полным соответствием продукции техническим и иным требованиям заказчика, надежностью поставщиков.

В рамках Группы «Акрон» действует многоуровневый контроль закупочной деятельности, который, по мнению менеджмента, обеспечивает высокую эффективность закупок.

Как правило, подготовка и проведение закупок осуществля-

ются на предприятиях Группы в соответствии с регламентированными процедурами, закрепленными локальными актами. В ПАО «Акрон» процесс закупок поддерживается и функционирует в рамках системы менеджмента качества, сертифицированной международным органом по сертификации DNV GL на соответствие международному стандарту ISO 9001. В ПАО «Дорогобуж» внедрена система «Управление закупками», позволяющая отслеживать все этапы продвижения заявок на требуемые материалы.

Задачи по оптимизации процессов закупок и сопровождению объединенной номенклатуры на предприятиях Группы, а также по централизованному развитию закупочной деятельности реализуются единым оперативным центром управления материально-техническим обеспечением — Департаментом по закупкам.

В рамках оптимизации процессов закупок, осуществляемой Департаментом по закупкам, определена закупочная стратегия Группы, реализован проект создания единого справочника товарно-материальных ценностей, разработана концепция развития системы закупок.

В 2020 году внедрен проект единой электронной торговой площадки Группы. В рамках развития данного проекта в 2021 году состоялся переход основных производственных предприятий Группы (ПАО «Акрон», ПАО «Дорогобуж», АО «СЗФК», АО «ВКК») на работу по сбору коммерческих предложений от поставщиков на поставку ТМЦ через электронную торговую площадку [<https://etp.acron.ru>].

В 2022 году сбор коммерческих предложений на приобретение оборудования и техники для нужд дистрибуторской сети (АО «Агронова») и сельскохозяйственного подразделения (ООО «Плодородие») также начал осуществляться через электронную торговую площадку.

В 2023 году получило развитие направление закупок оборудования и материалов из стран Южной и Восточной Азии — в Департаменте по закупкам сформировано соответствующее подразделение.

В ходе развития электронной торговой площадки в режиме тестовой эксплуатации внедрен блок «Продажи».

Реализован процесс электронного рассмотрения результатов конъюнктурной проработки в рамках Управления материально-технического обеспечения, передачи их для согласования смежными службами и получения результатов такого согласования.

На уровне головной компании Группы Департаментом по безопасности бизнеса осуществляется дополнительный выборочный контроль процедур проведения конкурсов на закупку продукции и последующего исполнения договорных обязательств.

На регулярно проводимых заседаниях Кредитно-инвестиционного комитета (КИК) рассматриваются вопросы заключения конкретных договоров (контрактов) как на приобретение товарно-материальных ценностей (оборудование, сырье, материалы, запасные части и транспортные средства), так и на выполнение проектных, строительно-монтажных, ремонтных и прочих работ для нужд предприятий Группы.

Аппарат Кредитно-инвестиционного комитета осуществляет проверку и контроль ценообразования при заключении всех договоров, сумма которых превышает 500 тыс. руб. В 2023 году Кредитно-инвестиционным комитетом рассмотрено порядка 11,26 тыс.

обращений, проверенных специалистами Аппарата КИК.

Строго придерживаясь закупочных процедур, установленных в Компании, специалисты Аппарата КИК проводят глубокий анализ поставщиков оборудования, сырья и материалов и совместно с Департаментом по закупкам осуществляют работу по привлечению прямых производителей к поставкам на предприятия Группы «Акрон», исключая посреднические схемы.

Специалисты Аппарата КИК систематически изучают рынки поставщиков и работают над постоянным расширением портфеля надежных поставщиков для предприятий Группы.

Обращения о закупках, проведение заседаний и голосований, выдача решений КИК осуществляются полностью в ИТ-ландшафте предприятия (ERP ИСА — цифровое ядро Группы в связке с микросервисами), что позволяет сократить время рассмотрения обращений на всех этапах и повысить операционную эффективность.

Устойчивое развитие



Подход Компании к устойчивому развитию

Общий подход Группы «Акрон» к устойчивому развитию формируется на основе принципа ответственного ведения бизнеса в регионах присутствия и напрямую связан со стратегическими целями Компании.

Группа «Акрон» всецело поддерживает Повестку дня ООН в области устойчивого развития на период до 2030 года. Руководствуясь принципами экономического роста, социального ответственного ведения бизнеса и бережного отношения к окружающей среде, Группа проводит

различные мероприятия, направленные на достижение Целей устойчивого развития (ЦУР) ООН. Компания определила для себя шесть приоритетных ЦУР ООН, по которым она вносит наибольший вклад в устойчивое будущее и благополучие заинтересованных сторон.



Управление устойчивым развитием

Ответственность за управление вопросами устойчивого развития распределена по всем организационным уровням Группы «Акрон». Управление осуществляется на уровне Совета директоров и его комитетов, исполнительных органов Группы и функциональных подразделений Компании.

В 2023 году Комитет по стратегическому планированию и корпоративному управлению Компании

был переименован в Комитет по корпоративному управлению и устойчивому развитию. Комитет, в состав которого входят три члена Совета директоров, обсуждает:

- вопросы приоритетного направления деятельности и стратегии развития Компании;
- аспекты, связанные с совершенствованием системы и практики корпоративного управления;

- вопросы в области определения стратегии, формирования инициатив и политики Компании в рамках устойчивого развития.

Правление осуществляет руководство текущей операционной деятельностью и принимает решения по переданным в его ведение ESG-вопросам.

Группа «Акрон» в основных ESG-рейтингах



ЭКГ-рейтинг ответственного бизнеса — **AAA «Лидер»**



Конкурс годовых отчетов PA RAEX — **«очень высокое качество годового отчета»**



ESG-рэнкинг российских компаний PA RAEX — **BB**

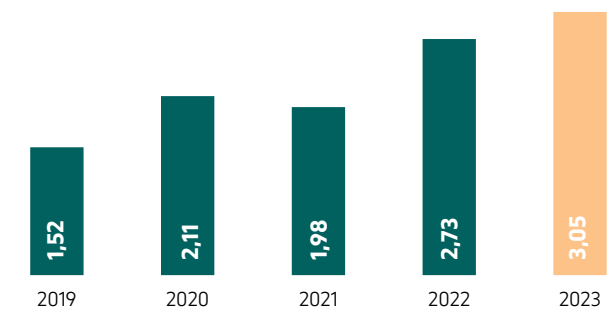


ESG-рэнкинг российских промышленных компаний промышленного сектора Национального рейтингового агентства — **«компания с развивающимися практиками устойчивого развития»**

Расходы Группы «Акрон» в области устойчивого развития

Всего в 2023 году на проекты в области устойчивого развития Группа «Акрон» направила 3,1 млрд руб., что на 12% больше, чем годом ранее.

Расходы Группы на устойчивое развитие, млрд руб.



Более подробная информация представлена в ESG-отчете Компании.

Охрана окружающей среды

Стратегические приоритеты Группы «Акрон» в области социальной ответственности основаны на принципе сохранения окружающей среды для будущих поколений, поэтому при осуществлении своей деятельности Компания уделяет большое внимание вопросам экологии



Политика в области охраны окружающей среды

Приоритеты 2023 года

- Минимизация негативного воздействия на окружающую среду
- Использование экологически чистого сырья
- Внедрение экологически безопасных и инновационных технологий

Результаты 2023 года

173

млн руб.
составили затраты на охрану окружающей среды

1,277

т CO₂-экв./т
составил объем удельных выбросов парниковых газов (охваты 1 и 2)

На 6%

снизился объем сбросов загрязняющих веществ в водоемы

В 8 раз

увеличилось количество мальков рыб, выпущенных в водоемы

Группа «Акрон» в вопросах охраны окружающей среды стремится минимизировать негативное воздействие на экологию. Компания использует экологически чистое сырье и внедряет инновационные современные решения при производстве своей продукции. Группа «Акрон» осознает характер техногенного влияния своей деятельности на окружающую среду и экологические риски, связанные с производством удобрений, поэтому природоохранные мероприятия являются неотъем-

лемой частью работы Компании. При ведении производственной деятельности Группа старается максимально бережно использовать природные ресурсы, разрабатывает и внедряет экологически безопасные и инновационные технологии.

Работа предприятий Группы «Акрон» в экологической сфере ведется по направлениям охраны атмосферного воздуха и водных ресурсов, снижения вредного влияния отходов производства

на окружающую среду и повышения энергоэффективности предприятий.

В процессе своей производственной деятельности Компания эмитирует парниковые газы, главным образом углекислый газ и оксид азота. Производство аммиака является основным источником выбросов углекислого газа. При этом в процессе производства удобрений — карбамида и NPK — углекислый газ, напротив, потребляется.

Ключевые показатели экологической эффективности

Показатель	Ед. изм.	2023	2022
Выбросы загрязняющих веществ в атмосферу	тыс. т	37,0	33,8
Выбросы NO (в пересчете на NO ₂)	тыс. т	7,9	7,0
Выбросы SO ₂	тыс. т	0,9	0,9
Выбросы CO	тыс. т	19,2	15,6
Прочие выбросы	тыс. т	9,0	10,2
Выбросы парниковых газов (охваты 1 и 2)*	тыс. т	10 699,8	10 337,6
Выбросы CO ₂	тыс. т	6 836,4	6 374,1
Выбросы N ₂ O (в пересчете на CO ₂ -эквивалент)	тыс. т	3 853,6	3 936,9
Выбросы CH ₄ (в пересчете на CO ₂ -эквивалент)	тыс. т	9,8	26,6

Показатель	Ед. изм.	2023	2022
Объем производства товарной продукции	тыс. т	8 382	8 342
Удельные выбросы парниковых газов на 1 т товарной продукции	т/т	1,277	1,239
Водопотребление			
Всего водозабор, в т. ч.:	млн л	58 356	57 114
муниципальное водопользование	млн л	1 262	1 336
водозабор подземных вод	млн л	295	282
водозабор поверхностных вод	млн л	56 799	55 496
Водопотребление для собственных нужд	млн л	65 890	61 600
Водопотребление для передачи на сторону	млн л	8 684	9 961
Всего оборотной воды	млн л	1 081 839	1 012 409
Сбросы загрязняющих веществ в водоемы	тыс. т	7,7	8,2
Норматив	тыс. т	29,4	29,4
Всего отходов	тыс. т	19 500,2	18 627,6
Опасные отходы (I–IV классы опасности)	тыс. т	42,9	27,9
Прочие отходы (V класс опасности)	тыс. т	19 457,3	18 599,7

* Сумма прямых выбросов парниковых газов из источников, то есть выбросов, которые происходят непосредственно от производственных объектов организации и осуществляемых производственных процессов, и косвенных энергетических выбросов (охваты 1 и 2 в международной терминологии). Рассчитано Компанией в соответствии с требованиями методических указаний, утвержденных приказом Минприроды России № 371, а также Руководящих принципов МГЭИК [2006] и GHG Protocol Scope 2 Guidance [2015]. Верификация расчетов не проводилась.

Более подробная информация представлена в ESG-отчете Компании.

Управление энергоэффективностью

Энергосбережение и повышение энергоэффективности являются важной составляющей общей стратегии Группы «Акрон». Данные меры способствуют минимизации нагрузки на окружающую среду и сохранению энергоресурсов, а также направлены на снижение доли энергозатрат в себестоимости продукции

Приоритеты 2023 года

- Повышение энергоэффективности производств
- Снижение показателя удельного потребления природного газа при производстве аммиака
- Модернизация генерирующих мощностей

Результаты 2023 года

980

куб. м

составил объем потребления природного газа для производства 1 т аммиака на агрегате «Аммиак-4»

17

ГДж

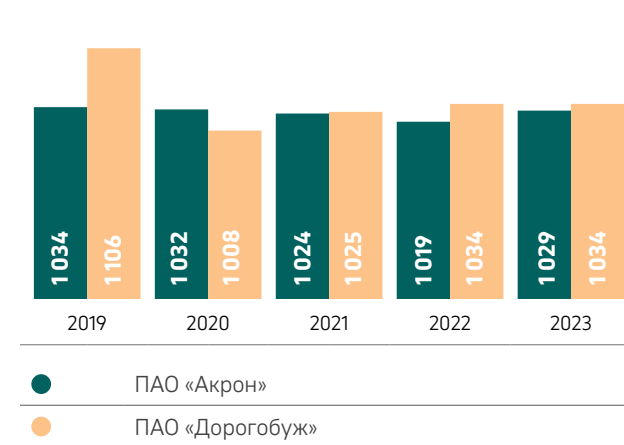
на 1 т товарной продукции составляет удельное потребление энергии

Группа «Акрон» уделяет большое внимание энергосбережению и отслеживает потребление тепловой и электрической энергии и природного газа. Критерии энергетической эффективности учитываются на стадиях проектирования, закупки и управления активами.

При выпуске минеральных удобрений предприятия Группы используют энергетические ресурсы: природный газ, электрическую и тепловую энергию, а также дизельное топливо, бензин и мазут для вспомогательных и обслуживающих процессов. Природный газ применяется как в технологическом процессе, так и для выработки котельными тепловой энергии.

Группа «Акрон» является крупным потребителем природного газа, который используется в качестве основного сырья для производства аммиака. Потребление природного газа по Группе за отчетный период выросло на 7% в связи с ростом производства аммиака по сравнению с прошлым годом и составило 3 693 млн куб. м. Из данного объема порядка 97% пришлось на технологические нужды, остальные 3% — на получение энергии в виде пара.

Удельное потребление природного газа на агрегатах аммиака, куб. м/т



Средний расход природного газа на агрегатах аммиака ПАО «Акрон» в Великом Новгороде составил 1 029 куб. м/т, на агрегате аммиака ПАО «Дорогобуж» — 1 034 куб. м/т.

Ежегодно на предприятиях Группы разрабатывается Программа мероприятий по энергосбережению. Основные из них направлены на повышение эффективности потребления тепловой и электрической энергии. В отчетном году было реализовано 15 мероприятий по всей Группе.

Показатели энергопотребления Группы «Акрон» в 2022 и 2023 годах представлены в таблицах. В 2023 году Группа увеличила объем потребления энергоресурсов, что было связано с ростом объемов производства продукции. Группа продолжает наращивать объем собственной выработки электроэнергии и тепла. Компания также снизила потребление дизельного топлива на 11%, что связано в основном с сокращением перевозки вскрышных пород с карьера АО «СЗФК».

Показатели энергопотребления Группы «Акрон» в 2023 году

	Природный газ*, тыс. куб. м	Электричество, тыс. кВт·ч	Тепловая энергия, Гкал	Бензин автомобильный, л	Топливо дизельное, л	Мазут, т
Объем валового потребления, в т. ч.:	3 692 918	1 983 680	7 035 775	678 469	17 948 202	24 287
собственная выработка	–	152 430	5 048 987	–	–	–
приобретено	3 692 918	1 831 250	1 986 788	678 469	17 948 202	24 287
Общее энергопотребление*, ГДж	142 903 184					
Удельное потребление, ГДж на 1 т продукции	17,0					

Показатели энергопотребления Группы «Акрон» в 2022 году

	Природный газ*, тыс. куб. м	Электричество, тыс. кВт·ч	Тепловая энергия, Гкал	Бензин автомобильный, л	Топливо дизельное, л	Мазут, т
Объем валового потребления, в т. ч.:	3 461 592	1 869 734	6 726 995	671 408	20 216 729	24 505
собственная выработка	–	41 468	4 610 310	–	–	–
приобретено	3 461 592	1 828 267	2 116 685	671 408	20 216 729	24 505
Общее энергопотребление*, ГДж	135 648 636					
Удельное потребление, ГДж на 1 т продукции	16,3					

* Включая природный газ, который пошел на технологию.

Более подробная информация представлена в ESG-отчете Компании.

Охрана труда и промышленная безопасность

Обеспечение безопасных условий труда сотрудников в регионах присутствия, а также минимизация рисков, связанных с производственным процессом, — приоритет Группы «Акрон» в области производственной безопасности



Политика в области промышленной безопасности и охраны труда

Приоритеты 2023 года

- Создание безопасных условий труда для работников
- Снижение уровня производственного травматизма и профессиональных заболеваний
- Предотвращение чрезвычайных ситуаций при производственной деятельности

Результаты 2023 года

1,1

млрд руб.

составили затраты на мероприятия по охране труда и промышленной безопасности

На 32%

увеличены затраты на охрану труда и промышленную безопасность

Система управления охраной труда и промышленной безопасностью Группы «Акрон» реализуется в соответствии с Политикой в области промышленной безопасности и охраны труда, обязательной для соблюдения всеми сотрудниками и подрядчиками. Компания непрерывно совершенствует политики, процедуры и системы по охране труда и промышленной безопасности.

Работа по обеспечению производственной безопасности — непрерывный процесс в деятельности Компании: реализуются мероприятия по улучшению условий труда, охране жизни и здоровья сотрудников, на рабочих местах проводится специальная оценка условий труда. Значительное внимание уделяется вопросу предот-

вращения чрезвычайных ситуаций. На предприятиях Группы проводятся соответствующие мероприятия, разрабатываются внутренние стандарты и внедряются планы работы по минимизации риска происшествий.

Все сотрудники предприятий проходят предварительные и периодические медицинские осмотры, всем работникам выдаются средства индивидуальной защиты. Регулярно проводится диагностика оборудования для обеспечения безопасности работников при его эксплуатации и осуществлении технологических процессов.

Также внедряются образовательные программы, нацеленные на повышение квалификации

специалистов по охране труда и промышленной безопасности, организуется обучение персонала безопасным методам работы, большое внимание уделяется укреплению производственной дисциплины.

Страхование ответственности

На российских предприятиях Группы «Акрон» действует система страхования ответственности опасных производственных объектов. Все опасные производственные объекты предприятий застрахованы на предмет гражданской ответственности, все сотрудники Компании застрахованы от несчастных случаев и профессиональных заболеваний.

Управление персоналом

Сотрудники составляют основу успеха Компании, именно поэтому повышение эффективности и личной заинтересованности работников в достижении Компанией высоких результатов — главное направление кадровой политики Группы «Акрон»



Политика в области управления персоналом

Приоритеты 2023 года

- Работа с вузами, ссузами и школами, в том числе сотрудничество с Передовыми инженерными школами и поддержка проектов «Профессионалитет» в регионах присутствия
- Разработка и запуск уникальной модульной программы обучения руководителей предприятий
- Старт автоматизации HR-процессов
- Формирование команды Талицкого калийного ГОКа в Пермском крае

Результаты 2023 года

991

млн руб.

направлено на заботу о сотрудниках

8%

коэффициент добровольной текучести кадров

>2

тыс. сотрудников

Группы отмечены ведомственными и корпоративными наградами

11 981

человек

среднесписочная численность персонала

43

года

средний возраст сотрудников

89,3

тыс. руб.

средняя зарплата сотрудников предприятий Группы

Подход к управлению персоналом

В Группе «Акрон» разработана и действует Политика в области управления персоналом, направленная на привлечение, удержание и поощрение сотрудников.

Компания активно развивает подходы к управлению персоналом, предоставляет достойный уровень заработной платы, привлекательный социальный пакет, а также возможности для обучения и профессионального развития.

Основные цели Группы «Акрон» в области управления персоналом

- Привлечение и удержание лучших работников на рынке труда.
- Поддержание непрерывности бизнеса в настоящий момент и в будущем путем обеспечения необходимого количества персонала требуемой квалификации.

- Повышение производительности труда и отдачи от инвестиций в персонал.
- Повышение вовлеченности и лояльности работников.

В Компании также разработана HR-стратегия до 2027 года, в соответствии с которой ежегодно готовится дорожная карта по ее реализации.

Мотивация персонала

Создание комфортных условий труда и поддержание эффективной системы мотивации — основные принципы Группы «Акрон» при взаимодействии с сотрудниками.

Понимая важность достойного вознаграждения, привлечения

и удержания высококвалифицированных специалистов, Группа «Акрон» ежегодно индексирует заработную плату сотрудников предприятий в регионах присутствия. В 2023 году индексация заработной платы сотрудников предприятий Группы составила 11%. Кроме того, подписаны новые коллектив-

ные договоры на период с 2024 по 2026 год, в которых сохранены все льготы и гарантии.

Помимо материального вознаграждения Компания использует нематериальные виды поощрения и признания достижений работников.

Здоровье и благополучие сотрудников

Группа «Акрон» предоставляет расширенный пакет социальных льгот и гарантий, направленных на улучшение жизни сотрудников и их семей, который включает компенсационные выплаты, поощрение работников; программу ДМС; программу санаторно-курортного лечения; проведение

культурно-массовых, спортивных мероприятий для сотрудников и их детей; помощь в решении жилищного вопроса, в том числе корпоративную ипотечную программу; программу по выдаче работникам беспроцентных займов; материальную помощь работникам предприятий и неработающим пенсионерам.

В Группе «Акрон» действует программа «За достойный труд», в соответствии с которой Компания стремится к созданию комфортных условий работы во всех сферах, касающихся работников: вознаграждение, социальные льготы, охрана труда.

Корпоративное обучение и развитие персонала

73

часа

среднее количество часов обучения на одного сотрудника в год

53

млн руб.

инвестиции в обучение и развитие персонала

Группа «Акрон» выстраивает систему обучения своих сотрудников в соответствии с потребностями и спецификой деятельности предприятий Компании. Особое внимание уделяется подготовке технических экспертов, обладающих глубокими знаниями и способных решать уникальные задачи в области химических технологий.

Компания проводит обучение профессиям на базе собственных учебных центров, где реализуются программы повышения квалификации специалистов. Сотрудники Группы «Акрон» на постоянной основе проходят профессиональную подготовку и переподготовку.

В 2023 году около 1 900 работников Компании прошли профессиональное обучение, более 1 500 сотрудников окончили курсы повышения квалификации. Все сотрудники производственных предприятий ежегодно проходят обучение по программам охраны труда и промышленной безопасности.

Обучение руководителей

В 2023 году впервые запущено системное обучение руководителей ключевых производственных подразделений в рамках модульной программы «Школа начальника цеха».

Кадровый резерв

Кадровый резерв в Группе «Акрон» играет ключевую роль в обеспечении стабильности и устойчивости бизнеса. Он представляет собой стратегический инструмент для подготовки и развития квалифицированных специалистов, готовых занять ключевые позиции в случае необходимости. Кроме того, кадровый резерв способствует снижению рисков, связанных с потерей опытных сотрудников, и обеспечивает непрерывность бизнес-процессов.

База кадрового резерва Компании обновляется ежеквартально. На конец 2023 года кадровый резерв Группы «Акрон» включал 426 сотрудников.

Программы для студентов и молодых специалистов

С целью трудоустройства выпускников ведущих технологических вузов и политехнических колледжей в регионах присутствия успешно действует стипендиальная программа. Программа дает не только материальную мотивацию, но и возможность пройти производственную практику, познакомиться с рабочими условиями, трудовыми стандартами и корпоративной культурой Компании. В 2023 году в программе приняли участие 68 учащихся и студентов. Кроме того, 518 студентов высших и профессиональных образовательных учреждений прошли производственную практику, 256 из них — с трудоустройством.

Для успешного привлечения выпускников к работе на предприятиях Компания разработала и внедрила молодежную программу, в рамках которой предусмотрено предоставление жилья для иногородних выпускников, возможность пройти стажировку по индивидуальному плану развития и активно поучаствовать в улучшении рабочих процессов Группы.

Профориентация школьников

Профориентация школьников — одна из важных составляющих формирования устойчивой системы подготовки кадров Группы «Акрон». Уже на этапе взаимодействия с образовательными организациями Компания решает задачу привлечения молодежи для работы на предприятиях Группы путем профессиональной ориентации учащихся. В рамках такого сотрудничества организовано углубленное изучение профильных предметов в специализированных классах, организуются экскурсии на предприятия, проводятся семинары, осуществляется участие в городских ярмарках вакансий, школьных олимпиадах по профильным предметам и днях открытых дверей.

В рамках сотрудничества с образовательными учреждениями с целью мотивации педагогов для привлечения учеников к углубленному изучению предметов ПАО «Акрон» в Великом Новгороде и ПАО «Дорогобуж» в Смоленской области вручают гранты лучшим учителям математики, биологии, химии и физики образовательных учреждений. В 2023 году гранты выданы на сумму свыше 1,9 млн руб.

Более подробная информация представлена в ESG-отчете Компании.

Местные сообщества

Группа «Акрон» вносит значительный вклад в социально-экономическое развитие регионов присутствия. Компания является привлекательным работодателем и ответственным налогоплательщиком, а также активно участвует в экономической деятельности регионов, улучшая качество жизни сотрудников, членов их семей и местных жителей

Приоритеты 2023 года

- Повышение качества жизни населения в регионах
- Создание возможностей для развития, самореализации и роста благосостояния жителей регионов присутствия
- Решение актуальных вопросов в сфере здравоохранения, образования, культуры и спорта

Результаты 2023 года

221
млн руб.

направлено на благотворительность

559
млн руб.

инвестировано в социально-экономическое развитие регионов присутствия

Группа «Акрон» стремится к созданию и поддержанию благоприятного социального климата и социально значимых ценностей, а также к развитию территорий присутствия. В вопросах взаимодействия с заинтересованными сторонами Группа «Акрон» выстраивает конструктивный диалог для выявления потребностей, учитывая интересы как Компании, так и местных сообществ в регионах присутствия бизнеса.

Ключевые региональные проекты

Группа «Акрон» реализует социальные и благотворительные проекты во всех регионах присутствия. Предприятия решают социально значимые вопросы на основе соглашений о социально-экономическом развитии. Такие соглашения подписываются с правительством Новгородской области и администрацией Дорогобужа. В 2023 году на реализацию социальных и благотворительных проектов Компания направила 780 млн руб. В регионах присутствия Группа «Акрон» инвестирует в развитие местной инфраструктуры, здравоохранение, образование, объекты культуры, искусства и спорта, а также реализует ряд социальных и благо-

творительных программ, направленных на поддержку общественных организаций, учреждений социального значения и сообществ в целом.

В рамках поддержки образовательных проектов в 2023 году ПАО «Акрон» в Великом Новгороде продолжило сотрудничество с Передовой инженерной школой. Предприятие также выделило средства Новгородскому химико-индустриальному техникуму в рамках федерального проекта «Профессионалитет» на проведение капитального ремонта и оснащение учебных кабинетов современным оборудованием. ПАО «Дорогобуж» в Смоленской области направило средства на ремонт и техническое оснащение химической лаборатории в Верхнеднепровском технологическом техникуме. В Мурманской области при поддержке АО «СЗФК» в Мурманском арктическом университете открыта лаборатория технической минералогии для обучения студентов.

С целью сохранения уникальных памятников архитектуры ПАО «Акрон» поддержало Новгородский музей-заповедник, выделив средства на закупку и изготовление набора колоколов для звонницы

Никола-Дворищенского собора на Ярославовом дворище, ремонт фасадов Часовой башни и церкви Сергия Радонежского Новгородского кремля.

ПАО «Акрон» в Великом Новгороде уделяет большое внимание вопросам здравоохранения. В отчетном году предприятие оказало спонсорскую помощь областной детской больнице, выделив средства на оснащение клиники медицинским оборудованием и благоустройство прилегающей территории, а также направило средства областному клиническому перинатальному центру на оснащение передовой техникой.

Группа «Акрон» инвестирует в развитие инфраструктуры в регионах присутствия. С целью поддержки спорта и пропаганды здорового образа жизни ПАО «Дорогобуж» оказало помощь конноспортивной секции Верхнеднепровской спортивной школы, выделив средства на улучшение условий для занятий воспитанников секции. Для организации досуга детей сотрудников, жителей и гостей Пермского края АО «ВКК» в регионе присутствия приступило к строительству центра отдыха «Елочка», который сможет принимать до 1 тыс. гостей в год.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Группа «Акрон» выстраивает свой бизнес, учитывая интересы всех заинтересованных сторон. Компания уверена, что только при тесном сотрудничестве возможно построить плодотворные и долгосрочные отношения, а эффективная система взаимодействия позволяет свое-

временно реагировать на запросы местных сообществ в быстро меняющихся условиях.

Для определения заинтересованных сторон Группа «Акрон» использовала критерий существенности с учетом влияния, которое

деятельность Компании оказывает на эти группы, воздействия этих групп на устойчивость Компании и результаты ее деятельности, а также с учетом наличия установленных законодательством или иными нормативными актами обязательств.

	Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2023 году
Акционеры и инвесторы	<ul style="list-style-type: none"> • Обеспечение роста стоимости Компании в долгосрочной перспективе. • Информирование о стратегии развития Компании. • Повышение качества корпоративного управления. • Поддержание уровня ликвидности и цен на акции Компании. 	<ul style="list-style-type: none"> • Конференции для инвесторов. • Индивидуальные встречи с инвесторами. • Телефонные конференции. • Пресс-релизы и другие материалы в рамках обязательного раскрытия информации. • Работа с аналитиками, осуществляемая на постоянной основе. • Ежегодные Общие собрания акционеров и обязательная отчетность Компании. • Корпоративный веб-сайт. • Посещение аналитиками и инвесторами производственных предприятий. 	<ul style="list-style-type: none"> • Общество не выплачивало дивиденды в 2023 году. • Рост стоимости одной акции на 3%. • Постоянное взаимодействие с аналитиками инвестиционных банков. • 57 информационных сообщений и существенных фактов, размещенных на площадках раскрытия информации.
Региональные органы власти регионов присутствия	<ul style="list-style-type: none"> • Содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия. • Решение социальных и экологических проблем. 	<ul style="list-style-type: none"> • Заключение социально-экономических соглашений, разработка условий соглашений на основе потребностей местного населения в регионах присутствия. • Встречи с представителями региональных органов власти и местного населения. 	<ul style="list-style-type: none"> • Заключены соглашения о социально-экономическом сотрудничестве в Новгородской и Смоленской областях. • На поддержку благотворительных проектов направлен 221 млн руб.
СМИ	<ul style="list-style-type: none"> • Формирование положительного имиджа Компании. • Укрепление репутации в деловых кругах. • Повышение открытости и прозрачности. 	<ul style="list-style-type: none"> • Работа со средствами массовой информации посредством встреч, интервью, рассылки и размещения пресс-релизов и других материалов на веб-сайте Компании, посещение производственных площадок. • Участие в конкурсах, рейтингах и премиях. 	<ul style="list-style-type: none"> • Опубликовано 70 пресс-релизов. • Участие Группы «Акрон» в выставке «ЮГАГРО» и Пермском инженерно-промышленном форуме. • В 2023 году Группа «Акрон» удостоилась шести наград.

Более подробная информация представлена в ESG-отчете Компании.

	Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2023 году
Местные сообщества	<ul style="list-style-type: none"> Реализация программ поддержки молодежи, развития образования и спорта. 	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие предприятий с общеобразовательными школами, ведущими технологическими вузами и политехническими колледжами России. Обучение в специализированных классах с углубленным изучением профильных предметов с привлечением специалистов вузов. Взаимодействие с молодежными советами. Заключение со студентами договоров о взаимных обязательствах с выплатой стипендии. Выделение средств на специальную учебную литературу для учащихся. Проведение спортивных мероприятий. 	<ul style="list-style-type: none"> Проведены профориентационные мероприятия. Продолжена работа молодежного совета в ПАО «Дорогобуж», а также участие специалистов АО «СЗФК» в деятельности группы по развитию Советов работающей молодежи. Участниками стипендиальной программы стали 68 человек. На экскурсиях на предприятия побывали около 3 тыс. школьников и студентов. Производственную практику прошли 518 студентов высших и профессиональных образовательных организаций, из них трудоустроились 256 человек.
Сотрудники и профсоюзы	<ul style="list-style-type: none"> Создание условий для профессионального карьерного роста и социального благополучия сотрудников Компании. Безопасность на рабочем месте. Улучшение социально-бытовых условий труда. Совершенствование системы оплаты труда. Совершенствование системы социального партнерства. Повышение мотивации персонала. Социальная поддержка действующих и вышедших на пенсию сотрудников. Формирование эффективной корпоративной культуры. Эффективное использование трудовых ресурсов. Обеспечение безопасности труда. 	<ul style="list-style-type: none"> Программы развития персонала, в том числе программа формирования кадрового резерва. Информирование сотрудников через внутренний интранет-ресурс. Встречи сотрудников с руководством предприятий. Профессиональные конкурсы среди сотрудников. Проведение тренингов. Реализация программ по охране здоровья сотрудников предприятий. Работа над коллективным договором. Реализация социальных выплат в рамках действия коллективного договора. Встречи, взаимное консультирование руководства профсоюзной организации и менеджмента Компании. Ежегодные отчетные конференции первичной профсоюзной организации с участием менеджмента Компании. Совместная работа в комиссии по трудовым спорам. 	<ul style="list-style-type: none"> В кадровом резерве Группы «Акрон» состояли 426 сотрудников. Свыше 2 тыс. сотрудников отмечены ведомственными и корпоративными наградами. Свыше 3 тыс. сотрудников прошли курсы повышения квалификации или профессиональную переподготовку. Состоялись ежегодные отчетные конференции первичных профсоюзных организаций.

	Цели взаимодействия	Формы взаимодействия	Мероприятия, результаты в 2023 году
Клиенты, партнеры и поставщики товаров и услуг	<ul style="list-style-type: none"> Обеспечение гарантий и уверенности потребителей в высоком качестве и безопасности продукции. Расширение рынков сбыта и ассортимента продукции. Повышение надежности и безопасности технологических процессов и оборудования. Снижение рисков аварий на опасных производственных объектах. 	<ul style="list-style-type: none"> Разработка и внедрение производства новых видов продукции под потребности рынка. Установление долгосрочных взаимовыгодных партнерских отношений, основанных на взаимном доверии. Равные условия участия поставщиков и подрядчиков в конкурсных торгах. Своевременное выполнение взаимных обязательств. Антикоррупционная деятельность, соблюдение этических норм и т. п. Совершенствование сертифицированных систем менеджмента ПАО «Акрон», АО «СЗФК». Участие в форумах, специализированных выставках и отраслевых конференциях. Членство и участие в работе отраслевой организации — РАПУ. 	<ul style="list-style-type: none"> Участие в выставках «Защищенный грунт России», Global Fresh Market, в семинарах для ключевых сельхозтоваропроизводителей, в Дне поля в Смоленске. Проведены агрономические испытания продукции в ключевых регионах России и мира, испытания новых марок в ведущих НИИ. Работает электронная площадка etp.acron.ru для обеспечения закупок необходимых услуг и оборудования для предприятий Группы.
Рейтинговые агентства	<ul style="list-style-type: none"> Повышение кредитного рейтинга. 	<ul style="list-style-type: none"> Проведение ежегодных встреч с аналитиками. 	<ul style="list-style-type: none"> В 2023 году рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности ПАО «Акрон» до уровня ruAA, прогноз — стабильный.
Банки	<ul style="list-style-type: none"> Обеспечение предприятий Группы необходимыми кредитными ресурсами. 	<ul style="list-style-type: none"> Получение/возврат кредитов. 	<ul style="list-style-type: none"> Объем рефинансирования долга составил 30 млрд руб.

Финансовая отчетность

Заявление об ответственности

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

Исходя из нашего лучшего знания, мы подтверждаем, что сводная финансовая отчетность, подготовленная по стандартам МСФО, отражает правильное и справедливое представление об активах, пассивах, финансовом положении, прибылях и убытках ПАО «Акрон», а также о консолидированных предприятиях в виде единого целого.

Данный Годовой отчет включает в себя справедливое описание бизнеса и позиции Компании, а также консолидированных предприятий в виде единого целого вместе с описанием основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

От имени Совета директоров
А. В. Попов
 Председатель Совета директоров

АО «Кэпт»

БЦ «Башня на Набережной», Блок «С»
 Пресненская набережная, 10
 Москва, Россия 123112
 Телефон +7 [495] 937 4477
 Факс +7 [495] 937 4499



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров ПАО «Акрон»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Акрон» (далее — «Компания») и его дочерних компаний (далее — «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в первом параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» и за исключением возможного влияния на сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившейся на указанную дату, обстоятельства, изложенного во втором параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа не раскрыла имя конечной контролирующей стороны по состоянию на 31 декабря 2023 года. Раскрытие данной информации требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Мы не имеем возможности предоставить данную информацию.

По состоянию на 31 декабря 2022 года существуют индикаторы возможного наличия у Группы конечной контролирующей стороны. Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» требует от предприятия раскрывать наименование конечной контролирующей стороны. Руководство не раскрыло наименование конечной контролирующей стороны, если таковая имела, по состоянию на 31 декабря 2022 года и не предоставило нам надлежащие заявления и документы, чтобы сделать вывод о том, существует ли такая сторона. Мы не имели возможности получить необходимые подтверждения наличия или отсутствия у Группы конечной контролирующей стороны с помощью альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, мы не имели возможности определить, были ли выполнены требования Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» по раскрытию информации. Наши мнения о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, а также о показателях за текущий год соответствующим образом модифицированы.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финан-

совой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров [включая международные стандарты независимости] Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров [Кодекс СМСЭБ], и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Определение справедливой стоимости производных финансовых инструментов

См. примечания 11, 13, 27 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>У Группы имеются производные финансовые инструменты — опционы «колл» и «пут» на обыкновенные акции АО «Верхнекамская калийная компания» — дочернего предприятия Группы, владеющего лицензией на разработку калийного месторождения.</p> <p>В основе определения справедливой стоимости опционов, признаваемых в консолидированной финансовой отчетности Группы, лежит справедливая стоимость базового актива — акций АО «Верхнекамская калийная компания», которая оценивается с применением модели дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Мы сфокусировали наше внимание на вопросе оценки справедливой стоимости опционов, поскольку:</p> <ul style="list-style-type: none"> • существует неотъемлемый риск неопределенности при прогнозировании и дисконтировании будущих денежных потоков; • наличие существенных ненаблюдаемых вводных данных при оценке также ведет к повышению степени неопределенности в расчетах; • построение модели включает специфические параметры и субъективную оценку, требующие от руководства применения значительного профессионального суждения 	<p>Мы получили понимание внутренних контролей Группы за процессом оценки.</p> <p>Мы провели оценку независимости и профессиональной компетенции компании-оценщика, привлеченного Группой для оценки справедливой стоимости базового актива.</p> <p>Мы привлекли наших экспертов в области оценки и провели критический анализ ключевых исходных допущений, лежащих в основе прогноза дисконтированных денежных потоков, используемого для определения справедливой стоимости акций АО «Верхнекамская калийная компания», путем сопоставления с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, а также прочей доступной нам информацией.</p> <p>Мы проверили математическую точность расчетов.</p> <p>Мы оценили применяемую методологию на предмет соответствия специфическим условиям Группы, а также общепринятой практике оценки.</p> <p>Мы провели проверку точности и полноты соответствующих раскрытий в отчетности.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Акрон» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и аудиторское заключение независимых аудиторов

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	174 290	139 097
Лицензии недропользования и связанные затраты	11	46 383	43 146
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	9 432	12 924
Активы в форме права пользования		1 985	1 411
Отложенные налоговые активы	24	923	204
Прочие внеоборотные активы		4 516	4 259
Итого внеоборотные активы		237 529	201 041
Оборотные активы			
Запасы	9	33 659	29 561
Дебиторская задолженность	8	37 796	51 524
Денежные средства и их эквиваленты	7	78 421	38 473
Прочие оборотные активы		287	233
Итого оборотные активы		150 163	119 791
ИТОГО АКТИВЫ		387 692	320 832
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	2 758	2 758
Нераспределенная прибыль		206 307	170 578
Резерв изменения справедливой стоимости		[16 495]	[13 003]
Прочие резервы		[488]	852
Накопленный резерв по пересчету валют		11 432	7 052
Капитал, причитающийся собственникам компании		203 514	168 237
Неконтролирующие доли	17	27 207	26 778
ИТОГО КАПИТАЛ		230 721	195 015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	15	45 903	68 677
Долгосрочные производные финансовые инструменты	13	4 128	3 020
Долгосрочные обязательства по аренде		1 649	1 392
Отложенные налоговые обязательства	24	4 895	7 594
Прочие долгосрочные обязательства		6 132	4 819
Итого долгосрочные обязательства		62 707	85 502

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях — о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Рязанцев Андрей Викторович

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100282, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 402/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

26 марта 2024

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2023 года,
 [в миллионах российских рублей]

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	23 483	16 652
Краткосрочные кредиты и займы	15	57 616	9 220
Краткосрочные производные финансовые инструменты	13	5 273	3 254
Авансы полученные		7 029	6 794
Задолженность по налогу на прибыль		-	3 576
Краткосрочные обязательства по аренде		698	285
Прочие краткосрочные обязательства		165	534
Итого краткосрочные обязательства		94 264	40 315
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		156 971	125 817
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		387 692	320 832

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 26 марта 2024 года

В. Я. Куницкий
Президент

А. В. Миленков
Финансовый директор

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке
и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
 [в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию]

	Прим.	2023 год	2022 год
Выручка	4	179 458	257 195
Себестоимость проданной продукции	18	[90 535]	[91 475]
Валовая прибыль		88 923	165 720
Транспортные расходы	20	[16 859]	[23 302]
Коммерческие, общие и административные расходы	19	[17 017]	[11 272]
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	22	18 070	[10 884]
Результаты операционной деятельности		73 117	120 262
Финансовые (расходы) / доходы, нетто	21	[15 057]	6 729
Проценты к уплате		[3 944]	[2 973]
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		[3 127]	[9 556]
Прибыль до налогообложения		50 989	114 462
Расход по налогу на прибыль	24	[15 123]	[23 428]
Прибыль за отчетный год		35 866	91 034
Прочий совокупный (убыток) / доход, который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- (Убыток) / прибыль за год	12	[3 492]	300
Прочий совокупный доход / (убыток), который был или может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка:			
Разница от пересчета валют		4 677	[1 932]
Прочий совокупный доход / (убыток) за отчетный год		1 185	[1 632]
Общий совокупный доход за отчетный год		37 051	89 402
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		35 721	90 434
Держателям неконтролирующих долей		145	600
Прибыль за отчетный год		35 866	91 034
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		36 609	88 928
Держателям неконтролирующих долей		442	474
Общий совокупный доход за отчетный год		37 051	89 402
Прибыль на акцию			
Базовая (выраженная в рублях)	23	973,26	2 460,68
Разводненная (выраженная в рублях)	23	971,24	2 454,61

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		35 866	91 034
С корректировкой на:			
Расход по налогу на прибыль	24	15 123	23 428
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	10	12 506	12 050
Создание резерва под списание запасов	9	-	101
[Восстановление] / создание резерва по дебиторской задолженности	22	[798]	6 074
Убыток от выбытия основных средств	22	65	157
Проценты к уплате		3 944	2 973
Проценты к получению	21	[3 663]	[1 038]
Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто		3 127	9 556
Обесценение внеоборотных активов	22	782	1 185
Курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		6 399	[6 790]
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		73 351	138 730
Уменьшение / (увеличение) общей суммы задолженности покупателей и заказчиков		18 659	[35 671]
Увеличение авансов поставщикам		[4 193]	[111]
Уменьшение / (увеличение) прочей дебиторской задолженности		2 259	[323]
Увеличение запасов		[4 029]	[2 231]
[Увеличение] / уменьшение прочих оборотных активов		[54]	91
[Уменьшение] / увеличение отложенного дохода		[2 370]	1 085
Увеличение / (уменьшение) задолженности поставщикам и подрядчикам		4 549	[939]
Увеличение прочей кредиторской задолженности		2 796	1 119
Увеличение / (уменьшение) авансов от заказчиков		235	[10 465]
Поступление денежных средств от операционной деятельности		91 203	91 285
Налог на прибыль уплаченный		[22 493]	[23 755]
Проценты уплаченные		[6 333]	[2 083]
Чистая сумма поступлений денежных средств от операционной деятельности		62 377	65 447
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		[45 275]	[29 460]
Проценты полученные		948	561
Чистое изменение прочих внеоборотных активов и долгосрочных обязательств		[704]	92
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		[45 031]	[28 807]

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выкуп и продажа собственных акций		[1 340]	[478]
Вклад неконтролирующего акционера		-	170
Дивиденды, выплаченные акционерам	16	-	[5 747]
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		[138]	[329]
Привлечение заемных средств	15	30 308	2 148
Погашение заемных средств	15	[16 778]	[8 741]
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	15	[365]	[5 807]
Платежи по обязательствам по аренде		[740]	[604]
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		10 947	[19 388]
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		38 473	23 377
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		11 655	[2 156]
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	7	78 421	38 473

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
 [в миллионах российских рублей]

	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании						Некон- тролирующая доля	Итого капитал
	Акцио- нерный капитал	Соб- ствен- ные выку- пленные акции	Нерас- преде- ленная прибыль	Резерв изме- нения справед- ливой стоимо- сти	Прочие резервы	Накоплен- ный резерв по пересчету валют		
Остаток на 1 января 2022 года	3 046	[19]	105 808	[13 303]	[15 807]	8 858	26 463	115 046
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	90 434	-	-	-	600	91 034
Прочий совокупный расход								
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход [Примечание 12]	-	-	-	300	-	-	-	300
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	(1 806)	(126)	(1 932)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	300	-	(1 806)	(126)	(1 632)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	90 434	300	-	(1 806)	474	89 402
Дивиденды объявленные	-	-	(8 822)	-	-	-	(329)	(9 151)
Погашение собственных акций [Примечание 16]	(288)	19	(16 842)	-	17 111	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(478)	-	-	(478)
Прочее	-	-	-	-	26	-	170	196
Итого операций с собственниками Компании	(288)	19	(25 664)	-	16 659	-	(159)	(9 433)
Остаток на 31 декабря 2022 года	2 758	-	170 578	[13 003]	852	7 052	26 778	195 015

Публичное акционерное общество «Акрон»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
 [в миллионах российских рублей]

	Капитал и резервы, причитающиеся собственникам Компании						Некон- тролирующая доля	Итого капитал
	Акцио- нерный капитал	Соб- ствен- ные выку- пленные акции	Нерас- преде- ленная прибыль	Резерв изме- нения справед- ливой стоимо- сти	Прочие резервы	Накоплен- ный резерв по пересчету валют		
Остаток на 1 января 2023 года	2 758	-	170 578	[13 003]	852	7 052	26 778	195 015
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный год	-	-	35 721	-	-	-	145	35 866
Прочий совокупный доход								
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход [Примечание 12]	-	-	-	(3 492)	-	-	-	(3 492)
Разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	4 380	297	4 677
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(3 492)	-	4 380	297	1 185
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	35 721	(3 492)	-	4 380	442	37 051
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(1 340)	-	-	(1 340)
Прочее	-	-	8	-	-	-	(13)	(5)
Итого операций с собственниками Компании	-	-	8	-	(1 340)	-	(13)	(1 345)
Остаток на 31 декабря 2023 года	2 758	-	206 307	[16 495]	[488]	11 432	27 207	230 721

Публичное акционерное общество «Акрон»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

[в миллионах российских рублей, кроме данных в расчете на акцию]

1. Группа «Акрон» и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 торгуются на Московской фондовой бирже.

Основной деятельностью Группы являются 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, Российская Федерация, 173012.

2. Основы учета

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением переоценки по справедливой стоимости производных финансовых инструментов, инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации — российский рубль [руб.].

Если не указано иное, все числовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в миллионах российских рублей [руб.]. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности с поправками и изменениями классификации статей отчетности для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Существенная информация об учетной политике. Группа приняла Раскрытие информации об учетной политике [поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО № 2] с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в финансовой отчетности. Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в финансовой отчетности. Руководство пересмотрело учетную политику и внесло обновления в информацию, раскрытую в Примечании 28 «Существенные положения учетной политики» [2022: «Основные положения учетной политики»].

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положе-

ния учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующем:

Оценка опционов на покупку и продажу акций АО «Верхнекамская калийная компания» (АО «ВКК»). Справедливая стоимость опционов на акции оценивается с использованием модели оценки Блэка-Шоулза, которая была разработана для использования при оценке справедливой стоимости опционов на котирующиеся на бирже акции. Метод оценки опционов требует использования субъективных вводных данных и предположений, в том числе ожидаемой волатильности цены акций и их текущей справедливой стоимости. Ввиду того, что акции АО «ВКК» не торгуются, ожидаемая волатильность была определена на основе исторических котировок акций компаний из той же отрасли и использования оценок. Оценка текущей справедливой стоимости акций выполнена на основе метода дисконтированных денежных потоков АО «ВКК» и поправки на неконтролирующий характер владения [Примечания 13 и 27].

Представление и порядок учета опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. В 2017, 2018 и 2020 годах Группа продала неконтролирующим акционерам акции АО «ВКК» с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать эти акции обратно Группе в обмен на переменное количество акций ПАО «Акрон». Поскольку в момент исполнения опционов у Группы отсутствует обязанность выплаты денежных средств или передачи иного финансового актива, акции АО «ВКК», имеющиеся у неконтролирующих акционеров, отражены как часть капитала Группы, как неконтролирующая доля, а выпущенные опционы «пут» классифицированы как производные финансовые обязательства.

Обесценение лицензий недропользования и связанных затрат. Группа выполнила ежегодное тестирование обесценения лицензии недропользования АО «ВКК». Возмещаемая сумма этой генерирующей единицы (ГЕ) была определена, исходя из расчетов ценности использования на 31 декабря 2023 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов и опубликованные ведущими отраслевыми изданиями расчетные рыночные цены на основные удобрения за тот же период. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность. Используемая ставка дисконтирования отражает риски, присущие этой ГЕ, как указано далее в Примечании 11.

Капитализация затрат по займам, относящимся к лицензии недропользования. Лицензии недропользования составляют часть инвестиционных проектов по разработке месторождений, подготовка которых к предполагаемому использованию неизбежно требует значительного времени и проведения административных и технических работ. Руководство рассматривает лицензии на разведку и последующую разработку полезных ископаемых в качестве квалифицируемых активов для целей капитализации затрат по займам. Кроме того, Руководство оценивает необходимость продолжения капитализации в течение периодов, когда процесс активной разработки прерывается для целей осуществления существенных проектных и технических работ, являющихся типичными для разработки месторождений [Примечание 11].

Функциональная валюта зарубежных дочерних компаний. Деятельность иностранных юридических лиц, зарегистрированных в Швейцарии, США, странах Латинской Америки и Люксембурге фактически представляет собой пассивную деятельность по владению портфельными инвестициями в экономической среде материнского предприятия. В этой связи руководство заключило, что функциональной валютой указанных юридических лиц должен быть российский рубль.

4. Информация по сегментам

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

Разработка и утверждение стратегий, анализ ситуации на рынке, оценка рисков, 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 собой 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 25 [iii] «Условия осуществления деятельности Группы».

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

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

Высший орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты каждого сегмента на основании показателей операционной прибыли, скорректированной на сумму амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли или убытка от курсовой разницы, прочих неденежных и чрезвычайных статей (EBITDA). Поскольку EBITDA 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 год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	125 798	[12 593]	113 205	53 519
Дорогобуж	44 593	[26 585]	18 008	9 464
Торговая деятельность	43 426	[350]	43 076	[2 859]
Добыча СЗФК	20 597	[17 578]	3 019	8 364
Прочее	3 287	[1 137]	2 150	252
Итого	237 701	[58 243]	179 458	68 740

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

	Выручка по сегментам	Исключаемые внутрисегментные взаиморасчеты	Выручка от продаж внешним покупателям	EBITDA
Акрон	180 422	[84 329]	96 093	111 195
Дорогобуж	43 711	[36 191]	7 520	11 941
Торговая деятельность	158 687	[9 658]	149 029	4 264
Добыча СЗФК	19 963	[16 838]	3 125	8 407
Прочее	2 901	[1 473]	1 428	515
Итого	405 684	[148 489]	257 195	136 322

Сверка EBITDA и прибыли до налогообложения:

	2023 год	2022 год
Результаты операционной деятельности	73 117	120 262
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 506	12 050
[Прибыль] / убыток по курсовым разницам от операционных сделок, нетто	[17 730]	2 668
Обесценение внеоборотных активов [Примечание 10]	782	1 185
Убыток от выбытия основных средств	65	157
Итого консолидированный показатель EBITDA	68 740	136 322

Информация о географических областях:

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

	2023 год	2022 год
Выручка		
Латинская Америка	43 615	69 935
Россия	38 695	56 069
Азия (не включая КНР)	36 267	41 591
США и Канада	27 923	37 735
КНР	14 358	9 508
Африка	9 872	9 845
СНГ	4 400	5 090
Австралия	-	3 960
Прочие	4 328	23 462
Итого	179 458	257 195

	2023 год	2022 год
Внеоборотные активы		
Россия	215 724	178 333
Канада	7 226	5 376
Эстония	3 199	3 182
Итого	226 149	186 891

В состав внеоборотных активов включены активы, не относящиеся к финансовым инструментам и отложенным налоговым активам.

За 2023 год выручка от логистической деятельности, представляющей собой отдельную обязанность к исполнению в рамках МСФО (IFRS) 15, составила 4 820 руб. [2022 год: 9 971 руб.].

Данная выручка учтена в составе строки «Торговая деятельность» информации по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

В отчетный период выручка по двум покупателям превысила 10% от общей выручки Группы индивидуально [2022 год: по двум покупателям].

5. 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 другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за ней 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.

i Вознаграждение основному руководящему персоналу

Общая сумма вознаграждения руководству в размере 2 495 руб. [2022 год: 2 399 руб.] была отражена в составе общих и административных расходов. Соответствующие расходы по взносам в государственный пенсионный фонд и фонды социального страхования, входящие в состав указанной суммы, составили 336 руб. [2022 год: 321 руб.].

6. Основные дочерние компании

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

Название компании	Страна регистрации	Доли владения	
		2023год	2022год
Дочерние компании			
ПАО «Дорогобуж»	Россия	96,73%	96,73%
АО «СЗФК»	Россия	100%	100%
АО «ВКК»	Россия	50,1%	50,1%
North Atlantic Potash Inc.	Канада	100%	100%
Norica Holding S.a.r.l.	Люксембург	100%	100%
AS DBT	Эстония	100%	100%
АО «Агронова»	Россия	100%	100%
Acron Trading Switzerland AG	Швейцария	100%	100%
Acron USA Inc.	США	100%	100%
Beijing Yong Sheng Feng AMP Co. Ltd.	КНР	100%	100%
Acron Argentina S. R. L.	Аргентина	100%	100%
Acron Colombia S. A. S.	Колумбия	100%	100%
Acron Importacao E Comercio De Fertilizantes Brasil LTDA.	Бразилия	100%	100%
ООО «Плодородие»	Россия	100%	100%

7. Денежные средства и их эквиваленты

	2023 год	2022 год
Денежные средства в кассе и на счетах в банках в рублях	13 164	3 674
Денежные средства на счетах в банках в китайских юанях	52 134	19 364
Денежные средства на счетах в банках в долларах США	10 648	12 390
Денежные средства на счетах в прочих иностранных валютах	2 475	3 045
Итого денежные средства и их эквиваленты	78 421	38 473

Денежные средства и их эквиваленты включают срочные депозиты в сумме 58 806 руб. [31 декабря 2022 года: 2 783 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, за исключением указанных ниже.

Часть банковских счетов в иностранной валюте в сумме 8 674 руб. ограничена в использовании по состоянию на отчетную дату [Примечание 25 (iii)].

Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозитов с точки зрения надежности банков:

	2023 год	2022 год
Рейтинг AAA(RU)*	52 840	13 671
Рейтинг A – AAA**	11 429	15 810
Рейтинг A+(RU)*	9 465	4
Рейтинг AA+(RU)*	1 730	624
Рейтинг BBB- – BBB+**	1 236	889
Рейтинг AA(RU)*	50	56
Рейтинг BBB(RU)*	16	4 955
Без рейтинга	1 655	2 464
Итого	78 421	38 473

* Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства АКРА.

** Рейтинг основан на данных независимого рейтингового агентства Fitch Ratings.

8. Дебиторская задолженность

	2023 год	2022 год
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	26 140	44 799
Векселя к получению	542	280
Прочая дебиторская задолженность	424	279
За вычетом обесценения	[4 042]	[6 108]
Итого финансовые активы	23 064	39 250
Авансы выданные	8 210	4 909
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6 479	7 047
Предоплата по налогу на прибыль	209	13
Дебиторская задолженность по прочим налогам	757	336
За вычетом обесценения	[923]	[31]
Итого дебиторская задолженность	37 796	51 524

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

На 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочих дебиторов в сумме 4 042 руб. [31 декабря 2022 года: 6 108 руб.] была полностью обесценена. Данная просроченная задолженность возникла в рамках введенных ограничений в использовании банковских счетов. Оставшаяся непросроченная задолженность не является кредитно-обесцененной по МСФО (IFRS) 9. Подверженность кредитному риску является минимальной ввиду коротких сроков оплаты и высокого кредитного качества дебиторов.

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

	Валовая стоимость 2023 год	Обесценение 2023 год	Валовая стоимость 2022 год	Обесценение 2022 год
Непросроченная	22 522	-	35 072	-
Просроченная менее 3 месяцев	-	-	-	-
Просроченная от 3 до 9 месяцев	-	-	9 965	(6 067)
Просроченная от 9 до 12 месяцев	-	-	-	-
Просроченная свыше 12 месяцев	4 042	(4 042)	41	(41)
Итого	26 564	(4 042)	45 078	(6 108)

Движение по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

	2023 год	2022 год
Обесценение на 1 января	(6 108)	(34)
Увеличение	(376)	(6 074)
Уменьшение	2 442	-
Обесценение на 31 декабря	(4 042)	(6 108)

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

За исключением задолженности покупателей и заказчиков и авансов поставщикам, другие категории в составе дебиторской задолженности не содержат обесцененных активов.

9. Запасы

	2023 год	2022 год
Сырье, материалы и запасные части	20 572	19 478
Готовая продукция	12 192	9 428
Незавершенное производство	895	655
	33 659	29 561

Запасы отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 393 руб. [31 декабря 2022 года: 393 руб.].

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года запасы в залог в качестве обеспечения по займам не передавались.

10. Основные средства

	Здания и со- ору- же- ния	Машины и обо- ру- до- ва- ние	Транс- порт- ные сред- ства	Прочее	Земля	Сред- ства для добычи и пер- вичного обога- щения	Неза- вер- шенное стро- итель- ство добы- вающих активов	Неза- вер- шенное стро- итель- ство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2023 года	54 491	68 781	5 201	4 111	2 560	58 968	25 862	22 281	242 255
Обесценение	(782)	-	-	-	-	-	-	-	(782)
Перенос между категориями	(1 770)	3 142	(757)	(184)	-	(431)	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	-	25 878	21 214	47 092
Перенос между категориями	4 425	6 443	1 222	532	17	3 784	(3 784)	(12 639)	-
Выбытия	(21)	(466)	(15)	(19)	(10)	(456)	-	-	(987)
Курсовые разницы	1 705	970	86	33	-	-	-	-	2 794
Остаток на 31 декабря 2023 года	58 048	78 870	5 737	4 473	2 567	61 865	47 956	30 856	290 372
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2023 года	29 481	45 646	3 169	2 425	-	22 437	-	-	103 158
Амортизационные отчисления	2 358	5 529	296	210	-	3 557	-	-	11 950
Выбытия	(22)	(461)	(26)	(11)	-	(402)	-	-	(922)
Курсовые разницы	974	812	80	30	-	-	-	-	1 896
Остаток на 31 декабря 2023 года	32 791	51 526	3 519	2 654	-	25 592	-	-	116 082
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2023 года	25 010	23 135	2 032	1 686	2 560	36 531	25 862	22 281	139 097
Остаток на 31 декабря 2023 года	25 257	27 344	2 218	1 819	2 567	36 273	47 956	30 856	174 290

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля	Средства для добычи и первичного обогащения	Незавершенное строительство добывающих активов	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость									
Остаток на 1 января 2022 года	53 136	64 278	5 094	4 024	2 480	46 411	26 633	14 114	216 170
Обесценение	(940)	-	-	-	-	-	-	-	(940)
Перенос между категориями	-	-	-	-	-	(399)	399	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	-	12 966	16 737	29 703
Перенос между категориями	3 063	5 109	163	112	123	14 136	(14 136)	(8 570)	-
Выбытия	(158)	(254)	(28)	(14)	(43)	(1 180)	-	-	(1 677)
Курсовые разницы	(610)	(352)	(28)	(11)	-	-	-	-	(1 001)
Остаток на 31 декабря 2022 года	54 491	68 781	5 201	4 111	2 560	58 968	25 862	22 281	242 255
Накопленная амортизация									
Остаток на 1 января 2022 года	27 855	40 356	2 957	2 221	-	20 617	-	-	94 006
Амортизационные отчисления	2 067	5 768	264	224	-	2 996	-	-	11 319
Выбытия	(114)	(193)	(28)	(9)	-	(1 176)	-	-	(1 520)
Курсовые разницы	(327)	(285)	(24)	(11)	-	-	-	-	(647)
Остаток на 31 декабря 2022 года	29 481	45 646	3 169	2 425	-	22 437	-	-	103 158
Остаточная стоимость									
Остаток на 1 января 2022 года	25 281	23 922	2 137	1 803	2 480	25 794	26 633	14 114	122 164
Остаток на 31 декабря 2022 года	25 010	23 135	2 032	1 686	2 560	36 531	25 862	22 281	139 097

В состав поступлений 2023 года в объекты незавершенного строительства и незавершенного строительства добывающих активов, относящихся к АО «ВКК» и АО «СЗФК», включены капитализированные расходы по кредитам в сумме 2 010 руб. в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (2022 год: 394 руб.) по ставке процента на заемные средства в размере от 6,8% до 7,22% (2022 год: от 2,8% до 4,03%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года основных средств в залоге не было.

Тестирование на предмет обесценения внеоборотных активов. Генерирующие единицы (ГЕ), представляющие самый нижний уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления, и которые не превышают по своему размеру сегмент.

Руководство Группы пришло к выводу, что в отношении всех ГЕ на 31 декабря 2023 года отсутствуют индикаторы обесценения, за исключением АО «ВКК» (Примечание 11), необходимость тестирования на обесценение которого обусловлена ростом процентных ставок и снижением прогнозных цен реализации и AS DBT — необходимость тестирования на обесценение в результате введенных ограничительных мер на использование активов данного компонента.

11. Лицензии недропользования и связанные затраты

Лицензия АО «Верхнекамская калийная компания» (АО «ВКК»)

В мае 2008 года дочерняя компания Группы, АО «ВКК», в ходе конкурса приобрела лицензию на разведку и добычу калийно-магниевых солей на Талицком участке Верхнекамского месторождения, расположенном на территории Пермского края [Российская Федерация]. Срок лицензии истекает в апреле 2053 года. В 2016 году АО «ВКК» согласовало с соответствующими государственными органами технический проект освоения Талицкого участка. В соответствии с измененными в 2016 году условиями пользования недрами АО «ВКК» обязуется вывести горнодобывающее предприятие на проектную мощность не позднее 2028 года.

Группа продолжает строительство ГОК АО «ВКК». В связи с этим сумма капитализированных в стоимость лицензии расходов по кредитам за 2023 год составила 1 399 руб. со ставкой капитализации 6,8%. В состав незавершенного строительства добывающих активов АО «ВКК» в 2023 году также были капитализированы расходы по кредитам в сумме 1 384 руб. В 2022 году Группа не капитализировала расходы по кредитам в стоимость лицензии.

Лицензии на разработку в Канаде

В 2023 году Группа продолжила разведку залежей калийных солей в канадской провинции Саскачеван. Срок действия разрешений на разведку истек в 2016 году, и Группа воспользовалась преимущественным правом на оформление лицензий на разработку. На 31 декабря 2023 года Группа владела лицензиями на добычу и разрешением на разведку на 10 участках залежей калийных солей стоимостью 7 221 руб. (31 декабря 2022 года: 5 371 руб.).

	2023 год	2022 год
Стоимость		
Остаток на 1 января	44 370	44 837
Поступления	1 592	151
Курсовая разница	1 657	(618)
Остаток на 31 декабря	47 619	44 370
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		
Остаток на 1 января	(1 224)	(1 212)
Амортизационные отчисления	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря	(1 236)	(1 224)
Остаточная стоимость		
Остаток на 1 января	43 146	43 625
Остаток на 31 декабря	46 383	43 146

Состав статьи «Лицензии недропользования и связанные затраты»:

	2023 год	2022 год
Месторождение апатит-нефелиновых руд (стадия производства / разработки)	752	764
Месторождение калийно-магниевых солей (стадия разработки)	36 631	35 232
Разрешения на разработку	7 221	5 371
Лицензии и расходы по месторождению в стадии разведки и оценки	1 429	1 429
Актив, связанный с выполнением обязательств лицензионного соглашения	350	350
	46 383	43 146

Тестирование на предмет обесценения АО «ВКК»

Поскольку активы АО «ВКК» находятся в стадии разработки, руководство Группы произвело ежегодное тестирование этой генерирующей единицы на предмет обесценения на 31 декабря 2023 года.

Возмещаемая сумма каждой ГЕ определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Руководство Группы привлекло независимого оценщика АО «НЭО Центр» для определения справедливой стоимости акций АО «ВКК» по состоянию на 31 декабря 2023 года. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой ГЕ осуществляет свою деятельность.

На основании этих расчетов руководство Группы пришло к выводу, что начисление обесценения не требуется. Основные допущения при расчете стоимости представлены ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Диапазон маржи EBITDA на прогнозируемый период после выхода на проектную мощность	79-83%	75-78%
Прогнозируемый годовой темп роста выручки	2,0%	3,0%
Год начала производства	2026	2026
Ставка дисконтирования	14,4-15,9%	12,8-14,5%

Руководство определило плановый показатель EBITDA на основании своих самых реалистичных ожиданий в отношении развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Использованные ставки дисконтирования — это ставки после уплаты налога, отражающие конкретные риски, присущие ГЕ, и оцененные на основе средневзвешенной стоимости капитала.

Руководство выявило, что возмещаемая сумма сильно зависит от изменения экспортных цен в рублевом эквиваленте и ставки дисконтирования. Снижение экспортной цены в рублевом эквиваленте на 10% или увеличение ставки дисконтирования на 1,5 процентного пункта приводит к тому, что возмещаемая стоимость становится равной балансовой стоимости.

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

	2023 год	2022 год
Остаток на 1 января	12 924	12 624
[Убыток] / прибыль от переоценки по справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе	[3 492]	300
Остаток на 31 декабря	9 432	12 924

У Группы имеются инвестиции в акции следующих компаний:

Наименование	Деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Внеоборотные				
Grupa Azoty S. A.	Производство удобрений	Польша	8 964	12 456
Прочее		Российская Федерация	468	468
Итого внеоборотные			9 432	12 924
Итого			9 432	12 924

На 31 декабря 2023 года справедливая стоимость инвестиций в компанию Grupa Azoty S. A. была определена на основании котировальной цены на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности [31 декабря 2022 года: на основании котировальной цены на активном рынке без учета скидки на отсутствие ликвидности] [Примечание 27]. На 31 декабря 2023 года цена акции компании Grupa Azoty S. A. на Варшавской фондовой бирже составила 562,97 руб. за акцию [31 декабря 2022 года: 633,64 руб.]. На 31 декабря 2023 года инвестиции в компанию Grupa Azoty S. A. ограничены в использовании в рамках введения ограничительных мер [Примечание 25 (iii)].

13. Производные финансовые активы и обязательства

В августе и декабре 2023 года было принято решение о продлении срока участия держателей 30% долей АО «ВКК» до февраля 2024 и марта 2024 соответственно. Эффект от продления был отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Убыток от операций с производными финансовыми инструментами, нетто».

Опционы на покупку и продажу акций признаны в рамках сделки по продаже акций АО «ВКК» держателям неконтролирующих долей. Нетто сумма обязательств на 31 декабря 2023 года представлена четырьмя опционами «колл», которые дают Группе право купить у неконтролирующих акционеров 10% долей в АО «ВКК» по февраль 2024 года, 19,9% долей в АО «ВКК» по март 2024 года, 10% долей АО «ВКК» по апрель 2024 года, 9,99% долей в АО «ВКК» по сентябрь 2025 года и тремя опционами «пут», которые дают неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них доли в АО «ВКК» в период с декабря 2023 года по сентябрь 2025 года.

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

	31 декабря 2022 года			
	Активы		Обязательства	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Опционы на покупку и продажу акций АО «ВКК»	-	-	[3 020]	[3 254]
	-	-	[3 020]	[3 254]

14. Кредиторская задолженность

	2023 год	2022 год
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	12 119	7 570
Кредиторская задолженность по дивидендам	3 109	3 247
Итого финансовая кредиторская задолженность	15 228	10 817
Задолженность перед персоналом	5 663	3 374
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	141	224
Задолженность по налогам	2 451	2 237
Итого кредиторская задолженность и начисленные расходы	23 483	16 652

15. Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы

В состав кредитов и займов входят следующие:

	2023 год	2022 год
Выпущенные облигации	127	5 767
Кредиты с определенным сроком	107 900	72 655
	108 027	78 422

График погашения кредитов и займов Группы:

	2023 год	2022 год
Кредиты и займы со сроком погашения:		
• в течение 1 года	58 649	9 220
• от 1 до 5 лет	49 378	69 183
• свыше 5 лет	-	19
	108 027	78 422

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	2023 год	2022 год
Заемные средства, выраженные в:		
• рублях	32 095	14 633
• евро	101	274
• долларах США	75 831	63 515
	108 027	78 422

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

На 31 декабря 2023 года сумма неиспользованных кредитных линий, открытых в рамках банковских кредитов составила 87 027 руб. (31 декабря 2022 года: 97 854 руб.). Сроки и условия неиспользованных кредитных линий соответствуют срокам и условиям прочих кредитов и займов.

Ниже приводится краткая информация об остатках по краткосрочным кредитам и займам:

	2023 год	2022 год
Краткосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 5,5% до 7,25% годовых	-	5 648
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 80% ключевой ставки Банка России +3,4% до ключевой ставки Банка России +2,9% [2022 год: от 90% ключевой ставки Банка России +2,0% до ключевой ставки Банка России +2,3%] годовых	334	1 308
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от ключевой ставки Банка России +1,85% до ключевой ставки Банка России +1,9% [2022 год: ключевая ставка Банка России +2,25%] годовых	17 125	2 067

	2023 год	2022 год
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,65% [2022 год: от 6M EURIBOR +0,75% до 6M EURIBOR +0,85%] годовых	68	197
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME Term SOFR + 0,26161% +1,8% годовых	13 498	-
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME 1M Term SOFR +0,11448% +3,5% годовых	27 624	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	58 649	9 220
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	[1 033]	-
Итого краткосрочные обязательства	57 616	9 220

Ниже приводится краткая информация об остатках по долгосрочным кредитам и займам:

	2023 год	2022 год
Долгосрочные кредиты и займы		
В российских рублях		
Облигационный заем с фиксированной процентной ставкой от 3,0% до 5,0% [2022: 3,0%] годовых	127	119
Кредиты с плавающей процентной ставкой: от 70% ключевой ставки Банка России +4,45% до 90% ключевой ставки Банка России +2,1% [2022: от 90% ключевой ставки Банка России +2% до 80% ключевой ставки Банка России +3,5%] годовых	402	463
Кредиты с плавающей процентной ставкой: ключевая ставка Банка России +1,85% [2022: ключевая ставка Банка России +2,25%] годовых	14 107	5 028
В евро		
Кредиты с плавающей процентной ставкой 6M EURIBOR +0,65% годовых	33	77
В долларах США		
Кредиты с плавающей процентной ставкой CME Term SOFR +0,26161% +1,8% [2022: 1M LIBOR +1,8%] годовых	34 709	41 851
Кредиты с плавающей процентной ставкой 1M LIBOR +3,5% годовых	-	21 664
Итого долгосрочные кредиты и займы	49 378	69 202
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	[3 475]	[525]
Итого долгосрочные обязательства	45 903	68 677

В октябре 2016 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 5 000 руб. со сроком погашения в сентябре 2026 года. Облигации размещены под 3,0% годовых с возможностью досрочного выкупа. В октябре 2020 года и октябре 2022 года Группа выкупила облигации данного выпуска на сумму 506 руб. и 4 375 руб. соответственно. Часть выкупленных облигаций в сумме 1 082 руб. принадлежала дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж».

В июне 2017 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 5 000 руб. со сроком погашения в мае 2027 года. Облигации размещены под 5,0% годовых с возможностью досрочного выкупа. В декабре 2021 года и декабре 2023 года Группа выкупила облигации данного выпуска на сумму 4 627 руб. и 365 руб. соответственно.

В октябре 2019 года Группа разместила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации на сумму 10 000 руб. со сроком погашения в апреле 2023 года. Облигации были размещены под 7,25% годовых без возможности досрочного выкупа. Часть облигаций в сумме 4 725 руб. принадлежала дочерней компании Группы, ПАО «Дорогобуж». В апреле 2023 года Группа полностью погасила облигации данного выпуска.

Указанные облигации были включены в котировальный список В и торгуются на Московской бирже. Справедливая стоимость непогашенных облигаций на 31 декабря 2023 года составила 105 руб. со ссылкой на котировки Московской биржи на отчетную дату [31 декабря 2022 года: 5 737 руб.].

По значительной части кредитных соглашений установлены требования по поддержанию Группой и ее предприятиями минимального уровня чистых активов, чистого долга к показателю EBITDA и EBITDA к процентным расходам. Кредитные соглашения также содержат ряд ограничительных условий и оговорки о досрочном наступлении срока погашения в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком своих обязательств по кредитным договорам, включающим ограничения на материальные операции с активами. Условия кредитных договоров также подразумевают право безакцептного списания соответствующими банками со счетов, открытых должниками в таких банках, с целью погашения кредитов и займов. Группа выполняет данные требования кредитных соглашений.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	Кредиты	Долговые ценные бумаги	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	79 654	14 867	94 521
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	2 148	-	2 148
Погашение заемных средств	(5 448)	(3 293)	(8 741)
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	-	(5 807)	(5 807)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(3 300)	(9 100)	(12 400)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(5 380)	-	(5 380)
Сумма банковских комиссий	1 156	-	1 156
Остаток на 31 декабря 2022 года	72 130	5 767	77 897
Остаток на 1 января 2023 года	72 130	5 767	77 897
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	30 308	-	30 308
Погашение заемных средств	(11 503)	(5 275)	(16 778)
Выкуп собственных долговых ценных бумаг	-	(365)	(365)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	18 805	(5 640)	13 165
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	16 440	-	16 440
Эффект от признания кредитов по справедливой стоимости	(3 983)	-	(3 983)
Остаток на 31 декабря 2022 года	103 392	127	103 519

16. Капитал и резервы

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 36 757 156 акций [31 декабря 2022 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 2022 года	40 534 000	(3 776 844)	3 046	(19)	3 027
Погашено	(3 776 844)	3 776 844	(288)	19	(269)
Выкуп собственных акций	-	(28 000)	-	-	-
На 31 декабря 2022 года	36 757 156	(28 000)	2 758	-	2 758
Выкуп собственных акций	-	(43 490)	-	-	-
На 31 декабря 2023 года	36 757 156	(71 490)	2 758	-	2 758

Выпуск акций в пользу неконтролирующей доли

По условиям договоров с банками Группа обладает безусловным правом исполнения обязательств путем передачи банкам собственных долевых инструментов [обыкновенных акций ПАО «Акрон»] в количестве, рассчитанном исходя из общей суммы обязательства и справедливой стоимости передаваемых акций на дату исполнения в будущем. В соответствии с этими условиями полученное Группой финансирование было отражено в составе капитала Группы как неконтролирующая доля, балансовая стоимость которой на 31 декабря 2023 года составила 24 847 руб. [31 декабря 2022 года: 24 877 руб.].

Производные финансовые инструменты, связанные с вышеуказанным выпуском, раскрыты в Примечании 13.

17. Неконтролирующие доли

Следующие таблицы содержат обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего предприятия Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

На 31 декабря 2023 года

	АО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несущественные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	49,9%	3,27%			
Внеоборотные активы	65 980	18 104			
Оборотные активы	3 824	20 573			
Долгосрочные обязательства	(3 170)	(872)			
Краткосрочные обязательства	(16 841)	(6 096)			
Чистые активы	49 793	31 709			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	24 847	1 037	1 323	-	27 207
Выручка	-	44 593			
[Убыток] / прибыль и общий совокупный доход	(60)	6 516			
[Убыток] / прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(30)	213	(38)	-	145

	АО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несуществственные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Денежные потоки, [использованные в] / от операционной деятельности	[792]	2 835			
Денежные потоки [использованных в] / от инвестиционной деятельности	[12 843]	3 555			
Денежные потоки от / [использованные в] финансовой деятельности	14 600	[2 885]			
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов	965	3 505			
Курсовые разницы	1	541			

На 31 декабря 2022 года

	АО «ВКК»	ПАО «Дорогобуж»	Прочие несуществственные дочерние предприятия	Исключение внутригрупповых расчетов	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	49,9%	3,27%			
Внеоборотные активы	52 134	17 167			
Оборотные активы	1 190	19 774			
Долгосрочные обязательства	[2 418]	[1 553]			
Краткосрочные обязательства	[1 053]	[9 792]			
Чистые активы	49 853	25 596			
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	24 877	837	1 064	-	26 778
Выручка	-	43 711			
Прибыль и общий совокупный доход	796	9 606			
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	397	314	[121]	-	590
Денежные потоки [использованные в] / от операционной деятельности	[442]	7 611			
Денежные потоки от / [использованные в] инвестиционной деятельности	428	[2 087]			
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности (дивиденды неконтролирующей доле ПАО «Дорогобуж»: 329)	-	[8 659]			
Нетто изменение денежных средств и их эквивалентов	[14]	[3 135]			
Курсовые разницы	1	[101]			

18. Себестоимость проданной продукции

	2023 год	2022 год
Природный газ	20 846	17 616
Калийное сырье, использованное в производстве	14 543	16 833
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 506	12 050
Затраты на персонал	11 641	8 961
Топливо и электроэнергия	11 205	10 621
Прочие материалы и компоненты	9 676	16 947
Ремонт и техническое обслуживание	4 377	3 631
Налог на добычу полезных ископаемых	1 733	1 600
Общепроизводственные расходы	1 290	894
Услуги сторонних организаций	1 095	732
Расходы на социальные нужды	937	882
Буровзрывные работы	686	708
	90 535	91 475

19. Коммерческие, общие и административные расходы

	2023 год	2022 год
Затраты на персонал	8 660	7 826
Экспортные пошлины [Примечание 25 (iii)]	4 171	-
Налоги, кроме налога на прибыль	1 722	559
Охрана	493	443
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	421	338
Прочие расходы	311	359
Командировочные расходы	259	142
Страхование	258	238
Содержание зданий	209	298
Банковские услуги	200	196
Представительские расходы	144	192
Расходы на услуги связи	75	82
Маркетинговые услуги	51	73
НИОКР	43	378
Комиссионное вознаграждение	-	148
	17 017	11 272

20. Транспортные расходы

	2023 год	2022 год
Железнодорожный тариф	7 326	6 207
Перевалка грузов	5 724	4 512
Аренда вагонов	2 235	2 234
Морской фрахт	783	8 562
Услуги по обслуживанию подвижного состава	484	608
Контейнерные перевозки	-	702
Прочее	307	477
	16 859	23 302

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

	2023 год	2023 год	2022 год	2022 год
Прибыль до налогообложения	50 989	100%	114 462	100%
Расчетная сумма налога по ставке 20%	10 198	20%	22 892	20%
Налог на сверхприбыль	4 687	9%	-	-
Эффект применения разных ставок налогообложения	652	1%	792	0%
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	[538]	[1]%	[330]	0%
Изменение величины непризнанных вычитаемых временных разниц	124	0%	74	0%
Расход по налогу на прибыль	15 123	29%	23 428	20%

В августе 2023 года Федеральным законом № 414-ФЗ был введен налог на сверхприбыль. Базовая ставка налога на сверхприбыль составляет 10% от разницы между средней налогооблагаемой прибылью за 2021-2022 годы и налогооблагаемой прибылью за 2018-2019 годы. Сумма налога может быть снижена до эффективной ставки в размере 5%, что предусмотрено Федеральным законом № 414-ФЗ [если платеж осуществлен в период с 1 октября по 30 ноября 2023 года и впоследствии налогоплательщиком не подано заявление о его возврате]. Группа в ноябре 2023 года оплатила и отразила в составе расходов по текущему налогу на прибыль налог на сверхприбыль в размере 4 687 руб., воспользовавшись правом на применение пониженной ставки при ранней уплате

С учетом существующей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. В связи с этим отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект от изменения этих временных разниц подробно описан ниже и отражен для основных российских дочерних компаний по ставке 20% [2022 год: 20%].

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2023 года отложенное налоговое обязательство в размере 13 220 руб. [31 декабря 2022 года: 12 006 руб.] в части временных разниц в сумме 66 102 руб. [31 декабря 2022 года: 60 028 руб.], возникших в отношении инвестиций в дочерние компании, не было признано в связи с тем, что Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенный налоговый актив в размере 1 147 руб. в части признанных налоговых убытков в сумме 5 736 руб., возникших в отношении продажи акций в дочерней компании, не был признан в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным. Согласно действующему налоговому законодательству, срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен.

21. Финансовые доходы / (расходы), нетто

	2023 год	2022 год
Проценты к получению по займам выданным и срочным депозитам	3 663	1 038
Прочие финансовые (расходы) / доходы, нетто	[666]	402
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто	[18 054]	5 289
	[15 057]	6 729

22. Прочие операционные доходы / (расходы), нетто

	2023 год	2022 год
Прибыль / (убыток) по курсовым разницам, нетто	17 730	[2 668]
Прочие операционные доходы, нетто	905	100
Восстановление / (создание) резерва по обесценению дебиторской задолженности и авансов выданных	798	[6 074]
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов, нетто	[65]	[157]
Расходы на благотворительность	[516]	[900]
Обесценение внеоборотных активов (Примечание 10)	[782]	[1 185]
	18 070	[10 884]

23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на акционеров Компании, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением выкупленных собственных акций. На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года обыкновенные акции Компании обладают потенциальным разводняющим эффектом, связанным с правом исполнения обязательств по опционам обратного выкупа путем передачи собственных обыкновенных акций (Примечание 16).

	2023 год	2022 год
Средневзвешенное количество акций в обращении	36 757 156	39 778 631
Скорректировано на средневзвешенное число собственных выкупленных и погашенных акций	[54 871]	[3 027 075]
Средневзвешенное количество акций в обращении (базовое)	36 702 285	36 751 556
Эффект наличия права исполнения обязательств путем передачи собственных обыкновенных акций	76 404	91 008
Средневзвешенное количество акций в обращении (разводненное)	36 778 688	36 842 564
Прибыль, причитающаяся собственникам Компании	35 721	90 434
Базовая (в российских рублях)	973,26	2 460,68
Разводненная (в российских рублях)	971,24	2 454,61

24. Налог на прибыль

	2023 год	2022 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	18 541	24 156
Расход по отложенному налогу — изменение временных разниц	[3 418]	[728]
Расход по налогу на прибыль	15 123	23 428

Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2022 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2022 года	Признаны в прибыли или убытке	31 декабря 2023 года
Основные средства	2 841	316	3 157	(897)	2 260
Лицензии недропользования и связанные затраты	6 627	(65)	6 562	692	7 254
Запасы	(1 093)	750	(343)	345	2
Финансовые инструменты	151	(1 911)	(1 760)	(626)	(2 386)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(8)	32	24	(116)	(92)
Дебиторская задолженность	(98)	(6)	(104)	(4)	(108)
Кредиторская задолженность	(385)	(66)	(451)	(418)	(869)
Кредиты и займы	-	583	583	(2 944)	(2 361)
Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам	(30)	-	(30)	-	(30)
Прочие временные разницы	113	(361)	(248)	550	302
Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)	8 118	(728)	7 390	(3 418)	3 972
Признанные отложенные налоговые активы	(148)	(56)	(204)	(719)	(923)
Признанные отложенные обязательства	8 266	(672)	7 594	(2 699)	4 895
Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)	8 118	(728)	7 390	(3 418)	3 972

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

25. Условные и договорные обязательства и операционные риски**i Договорные обязательства и поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет неисполненные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 14 380 руб. (31 декабря 2022 года: 94 877 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 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у Группы отсутствовали предоставленные гарантии.

ii Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Группе периодически предъявляются иски о возмещении ущерба. 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 также макроэкономические показатели, специфические требования 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 в купе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции на Украине и включения территорий республик Донецкая и Луганская, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации после референдумов во второй половине 2022 года, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выходящих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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

В мае 2022 года Компания прекратила программу глобальных депозитарных расписок в связи с поправками к российскому законодательству, запрещающими обращение депозитарных расписок, которые представляют акции российских эмитентов, и предписывающими отменить действующие программы депозитарных расписок. После

прекращения листинга на Лондонской бирже Компания сохраняет листинг на организованном рынке Московской биржи.

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

В 2023 году Правительство РФ вводило экспортные пошлины. С 1 января 2023 на экспорт удобрений из России была введена пошлина в размере 23,5 процента от разницы между таможенной стоимостью и ценой отсечения в 450 долларов США за тонну. С 1 сентября ставка вывозной таможенной пошлины на минеральные удобрения применяется в размере 7 процентов, но не менее 1 100 рублей за тонну.

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

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

iv Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах. Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы, пусть и в ограниченном объеме, но продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной, и в том случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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.

26. Управление финансовыми рисками и рисками недостаточности капитала

26.1 Управление финансовыми рисками

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

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход — долевой инструмент	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7)			
• Денежные средства в кассе и на банковских счетах	78 421	-	78 421
Дебиторская задолженность (Примечание 8)			
• Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва	22 098	-	22 098
• Векселя к получению	542	-	542
• Прочая финансовая дебиторская задолженность	424	-	424
Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 12)			
• Акции компаний	-	9 432	9 432
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	101 485	9 432	110 917

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов по категориям оценки на 31 декабря 2022 года:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход — долевого инструмент	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты [Примечание 7]			
• Денежные средства в кассе и на банковских счетах	38 473	-	38 473
Дебиторская задолженность [Примечание 8]			
• Задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва	38 691	-	38 691
• Векселя к получению	280	-	280
• Прочая финансовая дебиторская задолженность	279	-	279
Инвестиции в долевыми инструментами [Примечание 12]			
• Акции компаний	-	12 924	12 924
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	77 723	12 924	90 647

В ходе своей деятельности Группа подвергается различным финансовым рискам: рыночному риску (включая валютный, процентный и ценовой риски), кредитному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели Группы.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Валютный риск — риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных валют по отношению к функциональной валюте Группы. Валютный риск возникает по международным операциям Группы, фьючерсным коммерческим сделкам в иностранной валюте, включая погашение займов в иностранной валюте и признание активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Задачей деятельности Группы в области управления валютными рисками является минимизация изменений финансовых результатов Группы за счет выравнивания структуры активов и обязательств, выраженных в одной и той же валюте.

Основным источником валютной выручки Группы являются экспортные операции. Поскольку Группа экспортирует за пределы РФ около 78% своей продукции, Группа подвергается валютному риску, возникающему ввиду изменения валютного курса, главным образом, доллара США. Ввиду того, что большинство операционных расходов Группы выражено в рублях, выгода от слабого курса рубля по отношению к доллару США частично компенсируется увеличением процентных расходов и курсовых разниц по кредитам Группы, которые преимущественно номинированы в долларах США. Кроме того, меры валютного контроля, введенные Правительством РФ в феврале 2022 года, предусматривают обязательную продажу 80% поступлений в иностранной валюте от всех внешнеторговых договоров. Для Группы это может привести к дополнительным затратам, связанным с приобретением иностранной валюты, необходимой, чтобы рассчитываться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения.

Привлечение Группой валютных кредитов и займов зависит от текущих и форвардных ставок иностранных валют по отношению к российскому рублю. Кредитные линии, выраженные в различных валютах, минимизируют валютный риск Группы и позволяют ей оперативно реагировать на резкие изменения валютных курсов.

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

На 31 декабря 2023 года	Доллар США	Евро	Китайский юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	10 648	467	52 134
Дебиторская задолженность	21 074	-	4 564
	31 722	467	56 698
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(550)	-	-
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(75 831)	(101)	-
	(76 381)	(101)	-
Чистая позиция	(44 659)	366	56 698

На 31 декабря 2022 года	Доллар США	Евро	Китайский юань
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	12 390	590	19 364
Дебиторская задолженность	16 874	218	19 748
	29 264	808	39 112
Финансовые обязательства:			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(1 240)	-	-
Задолженность по кредитам, займам и векселям	(63 515)	(274)	-
	(64 755)	(274)	-
Чистая позиция	(35 491)	534	39 112

Чувствительность к изменению валютных курсов рассчитывается как совокупность чистых валютных рисков и в основном связана с задолженностью покупателей и заказчиков, денежными средствами и их эквивалентами, заемными средствами, кредиторской задолженностью, активами и обязательствами по производным финансовым инструментам выраженными в долларах США и китайских юанях. Группа рассчитывает чувствительность для 20-процентного ослабления российского рубля относительно доллара США и для 10-процентного ослабления российского рубля относительно китайского юаня для остатков на 31 декабря 2023 года.

	2023 год	2022 год
Влияние на капитал и прибыль за вычетом налогов:		
Укрепления доллара США на 20%	[7 145]	[5 679]
Ослабления доллара США на 20%	7 145	5 679
Укрепления китайского юаня на 10%	4 536	3 129
Ослабления китайского юаня на 10%	[4 536]	[3 129]

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

(ii) Процентный риск

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению

процентов к получению и уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам. Управление процентным риском осуществляется финансовым и казначейским подразделениями Группы.

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

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

Доход Группы и ее денежные потоки от операционной деятельности в существенной степени независимы от изменений рыночных процентных ставок. Процентный риск возникает у Группы в связи с различными кредитными линиями. Заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, обуславливают подверженность денежных потоков Группы процентному риску. По состоянию на 31 декабря 2023 года заемные средства, привлеченные под переменные процентные ставки, составили 107 900 руб. (31 декабря 2022 года: 72 655 руб.) (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 процентных пунктов выше, при том что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 7 573 руб. меньше — в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. По состоянию на 31 декабря 2022 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 10 процентных пунктов выше, при том что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год была бы на 6 351 руб. меньше — в основном в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой. Влияние изменения процентной ставки за год на капитал было бы аналогично воздействию на прибыль после налогообложения.

Значительная часть долговых обязательств Группы, составляющая на 31 декабря 2023 года 31 969 руб. (31 декабря 2022 года: 8 866 руб.), привязана к ключевой ставке Центрального банка РФ. Повышение ключевой ставки до 20% приведет к существенному росту процентных расходов в будущих периодах.

(iii) Ценовой риск

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

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

(б) Кредитный риск

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

Максимальная сумма кредитного риска в размере 101 485 руб. (2022 год: 77 723 руб.) по финансовым активам равна балансовой стоимости финансовых активов Группы, включая дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Данная сумма не включает долевыми инвестициями и производными финансовыми инструментами, раскрытые в Примечании 26.1.

На 31 декабря 2023 года у Группы денежные средства в сумме 16 руб. находились в российских банках с кредитным рейтингом BBB(RU) по версии российского рейтингового агентства АКРА (31 декабря 2022 года: 4 955 руб.), 1 236 руб. находились в иностранных банках с рейтингом BB по версии рейтингового агентства Fitch (31 декабря 2022 года: 232 руб.) и 1 655 руб. находились в банках без рейтинга (31 декабря 2022 года: 2 464 руб.). У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска по другим финансовым активам.

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

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

Мониторинг и контроль за кредитным риском осуществляются казначейским подразделением Группы. Кредитная политика требует проведения кредитных оценок и присвоения рейтингов покупателям и заемщикам. Анализ кредитного качества каждого нового покупателя проводится до того, как Группа предоставит ему стандартные условия поставки товаров и платежей. Прежде чем предоставить новому клиенту заем, Группа проводит оценку его кредитоспособности. Кредитное качество клиентов и заемщиков оценивается с учетом их финансового положения, предыдущего опыта и других факторов. Работа с покупателями, не соответствующими критериям кредитоспособности, осуществляется исключительно по предоплате.

Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о кредитном риске посредством получения отчетов с перечнем рисков контрагентов с указанием совокупных остатков, превышающих 10% от общей величины дебиторской задолженности Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы было два контрагента, на долю которых индивидуально приходилось более 10% общей величины дебиторской задолженности Группы (31 декабря 2022 года: три контрагента).

Хотя погашение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности (Примечание 8).

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в связи с потенциальной неспособностью Группы выполнить свои финансовые обязательства, такие как погашение финансового долга и платежи поставщикам. Подход Группы к управлению риском ликвидности заключается в поддержании достаточных резервов, быстро обращааемых в наличные денежные средства, для удовлетворения требований ликвидности в любое время.

Группа старается поддерживать стабильность источников финансирования, которые в основном состоят из кредитов и займов, кредиторской задолженности и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и органично реагировать на непредвиденные требования к ликвидности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты (Примечание 7), инвестиции в долевыми инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 12). По оценкам руководства, в случае необходимости удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности активы, входящие в портфель ликвидных активов, могут быть реализованы с получением денежных средств в течение одного дня.

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

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

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 года							
Облигации выпущенные*	127	1	3	4	131	-	139
Срочные кредиты*	107 900	2 396	63 197	25 532	26 179	-	117 304
Обязательства по аренде	2 347	181	517	145	239	1 265	2 347
Кредиторская задолженность	21 032	21 032	-	-	-	-	21 032
Производные финансовые инструменты	9 401	2 980	2 293	4 128	-	-	9 401
Итого	140 807	26 590	66 010	29 809	26 549	1 265	150 223

	Балансовая стоимость	По требованию и менее 3 мес.	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2022 года							
Облигации выпущенные*	5 767	100	5 687	4	125	-	5 916
Срочные кредиты*	72 655	1 573	5 448	17 575	56 353	22	80 971
Обязательства по аренде	1 677	107	178	237	152	1 003	1 677
Кредиторская задолженность	14 415	14 415	-	-	-	-	14 415
Производные финансовые инструменты	6 274	-	3 254	-	3 020	-	6 274
Итого	100 788	16 195	14 567	17 816	59 650	1 025	109 253

* В таблице выше указано недисконтированное выбытие денежных средств по финансовым обязательствам (включая проценты вместе с займами) исходя из текущих условий по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года текущие обязательства Группы не превышают текущие активы [31 декабря 2022 года: не превышали].

26.2 Управление риском недостаточности капитала

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

Группа осуществляет контроль над капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается путем деления общей суммы долга на общую сумму капитала в управлении. Группа рассматривает всю сумму капитала в управлении в качестве собственных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, составленном в соответствии с МСФО. Это считается более целесообразным, чем использование альтернативных подходов, таких как метод, основанный на стоимости капитала, отраженной в российской финансовой (бухгалтерской) отчетности. В 2023 году стратегия Группы, как и в 2022 году, заключалась

в поддержании разумного значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлен в таблице ниже:

	2023 год	2022 год
Долгосрочные кредиты и займы	45 903	68 677
Краткосрочные кредиты и займы	57 616	9 220
Итого долг	103 519	77 897
Итого капитал	230 721	195 015
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	45%	40%

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

В 2023 году стратегия Группы, не менявшаяся с 2010 года, предусматривала поддержание отношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не ниже 3,5:1. Для данной цели EBITDA определяется как прибыль до вычета налогов, процентов, амортизации основных средств и нематериальных активов, скорректированная на курсовые прибыли и убытки по операционным статьям, результат от выбытия основных средств, инвестиции и чрезвычайные статьи. Чистые процентные расходы определяются как процентные расходы за вычетом процентных доходов. Обязательство о поддержании данного показателя на определенном уровне включено в кредитные соглашения [Примечание 15].

В таблице ниже приводится соотношение EBITDA и чистых процентов к уплате:

	2023 год	2022 год
EBITDA	68 740	136 322
Проценты к получению [Примечание 21]	[3 663]	[1 038]
Проценты к уплате	3 944	2 973
Капитализированные проценты к уплате [Примечания 10 и 11]	3 409	394
Чистые проценты к уплате	3 690	2 329
EBITDA / чистые проценты к уплате	18,6:1	58,5:1

Управление капиталом в Группе включает соблюдение внешних требований к минимальному уровню капитала, связанных с привлечением заемных средств Группы [Примечание 15] и соответствующими положениями законодательства Российской Федерации и Эстонии. Поскольку EBITDA не является стандартным показателем деятельности по МСФО, принятое в Группе «Акрон» определение EBITDA может отличаться от определения, действующего в других компаниях.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особен-

ности, 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 консолидированной отчетности о финансовом положении по справедливой стоимости.

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

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

уровень 1: 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;

По состоянию на 31 декабря 2023 года вложения в долевые инструменты, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 8 964 руб. [2022 год: 12 456 руб.], были переведены из Уровня 1 на Уровень 3 иерархии справедливой стоимости, поскольку котироваемые цены на рынке таких долевых инструментов не применимы к оценке данных инструментов в рамках введенных ограничительных мер [Примечание 25 (iii)]. Для определения справедливой стоимости этих долевых инструментов руководство применило метод оценки, в рамках которого все существенные исходные параметры основывались на наблюдаемых и ненаблюдаемых рыночных данных.

Оценка, проведенная 31 декабря 2023 года, содержит оговорку о «существенной неопределенности оценки» из-за сложившейся геополитической обстановки и введенных санкций, которые привели к введению временного принудительного управления данными инвестициями. Данная оговорка не делает оценку недействительной, но подразумевает, что существует значительно большая неопределенность, чем при нормальных рыночных условиях. Соответственно, оценщик не может придавать предыдущим рыночным данным в целях сопоставления такое же значение как раньше, и существует повышенный риск того, что цена, полученная в реальной сделке, будет отличаться от оценки в заключении. В связи с возросшей неопределенностью допущения могут быть существенно пересмотрены в будущем.

В 2023 году никакие инструменты не переводились из Уровня 3 на Уровень 1 иерархии. В 2022 году переводов с Уровня на Уровень в обоих направлениях не происходило.

Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Модель оценки основана на котировальной цене на активном рынке с учетом скидки на отсутствие ликвидности	<ul style="list-style-type: none"> Период отсутствия ликвидности: до 5 лет Волатильность: 28-37%. Дивиденды не предполагаются 	Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если: <ul style="list-style-type: none"> Период отсутствия ликвидности сократится (ниже); волатильность будет выше (ниже).

Прочие вложения включены в категорию уровня 3.

Все имеющиеся обязательства по облигационным займам были включены в категорию уровня 1 в сумме 127 руб. [31 декабря 2022 года: 5 767 руб.].

Справедливая стоимость опционов на покупку и продажу акций АО «ВКК» определялась исходя из оценки по формуле Блэка — Шоулза с учетом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных и включалась в уровень 3.

Одним из вводных для оценки по формуле Блэка — Шоулза является справедливая стоимость акций АО «ВКК». Поскольку акции АО «ВКК» не котируются, руководство произвело их оценку на основе метода дисконтированных денежных потоков с привлечением независимого оценщика. Модель оценки предусматривает расчет приведенной стоимости ГЕ АО «ВКК» с применением ставки дисконтирования, скорректированной на риск. В данном расчете использовались прогнозы движения денежных средств, подготовленные в номинальном выражении, на основании финансовых бюджетов.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
<ul style="list-style-type: none"> Прогнозируемый годовой темп роста выручки: 2,0%. Прогноз рентабельности по EBITDA после выхода на проектную мощность: 79-83%. Скорректированная на риск ставка дисконтирования: 14,4 – 15,9%. Год начала производства: 2026. Поправка на неконтролирующий характер владения: 15,97% 	Расчетная справедливая стоимость акций АО «ВКК» увеличится (уменьшится), если: <ul style="list-style-type: none"> годовой темп роста выручки будет выше (ниже); рентабельность по EBITDA будет выше (ниже); скорректированная на риск ставка дисконтирования будет ниже (выше); или производство начнется раньше (позже); поправка на неконтролирующий характер владения будет ниже (выше). Как правило, изменение годового темпа роста выручки сопровождается аналогичным по направлению изменением рентабельности по EBITDA.

Существенные ненаблюдаемые исходные данные модели Блэка-Шоулза приведены в следующей таблице:

Вид финансового инструмента	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Взаимосвязь между существенными ненаблюдаемыми исходными данными и оценкой справедливой стоимости
Опцион на продажу акций АО «ВКК» «пут» [обязательство]	<ul style="list-style-type: none"> Текущая справедливая стоимость акций (расчет указан выше) Волатильность: 33-43%. Безрисковая ставка доходности: 1,8-2,6%. Дивиденды не предполагаются 	Расчетная справедливая стоимость увеличится (уменьшится), если: <ul style="list-style-type: none"> текущая справедливая стоимость акций будет ниже (выше); волатильность будет выше (ниже); безрисковая ставка доходности будет ниже (выше).

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 котироваемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость кредитов и займов существенно не отличается от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость кредитов и займов была на 22 руб. меньше их балансовой стоимости.

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

28. Существенная информация об учетной политике

28.1 Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в кассе, депозиты до востребования в банках и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с исходным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Банковские овердрафты отражаются в составе кредитов и займов раздела краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

28.2 Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения по амортизированной стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) за весь срок. ОКУ за весь срок — это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить). Группа учитывает кредитный риск каждого дебитора на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая внешние рейтинги), путем применения экспертного суждения, а также с учетом фактического опыта кредитных убытков.

Оценочные резервы под убытки по дебиторской задолженности вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

23.3 Запасы

Запасы включают сырье, готовую продукцию, незавершенное производство, катализаторы, запасные части и другое сырье и материалы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи — это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

28.4 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по первоначальной стоимости, в случае если это применимо, скорректированной для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года, с учетом изменений общей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, когда необходимо.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло

изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается на счете прибылей и убытков.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

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

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

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

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств отражается в составе прибылей и убытков.

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

28.5 Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении

28.6 Амортизация лицензий и затрат на разведку и оценку месторождений

Лицензии и затраты на разведку и оценку месторождений полезных ископаемых амортизируются линейно в течение ожидаемого срока разработки месторождения начиная с даты готовности производственных мощностей к выпуску обогащенной руды, пригодной для использования в производстве сложных минеральных удобрений или для продажи на сторону.

28.7 Кредиты и займы

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не осуществляла капитальные вложения в квалифицируемые активы. Капитализируемые затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная стоимость процентов применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением тех средств, которые привлекаются непосредственно для приобретения квалифицируемого актива. Когда это имеет место, понесенные фактические расходы по кредитам и займам за вычетом всех инвестиционных доходов от временного инвестирования указанных займов подлежат капитализации. В состав затрат по займам, капитализируемым в стоимости квалифицируемых активов, включаются курсовые разницы, которые рассматриваются как корректировка величины затрат на выплату процентов. Корректировка представляет собой сумму дополнительных затрат по процентам, которые возникли бы по кредиту с идентичными условиями, но в функциональной валюте предприятия.

28.8 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату в каждой из стран, где зарегистрированы основные дочерние компании Группы. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях и убытках, если они не отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, поскольку относятся к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, изменений в оценке того, насколько вероятно исполнение опциона на покупку или продление, а также маловероятно исполнение опциона на расторжение.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, имеется ли у Группы разумная уверенность в отношении применения таких опционов, влияет на срок аренды, который существенно влияет на сумму признаваемых арендных обязательств и активов в форме права пользования.

При определении срока юридической защиты (то есть максимального срока аренды) учитывается, имеет ли право Группа и арендодатель расторгнуть договор аренды без разрешения другой стороны, и, если да, приведет ли это прекращение к более чем незначительному штрафу. Если существует более чем незначительный штраф, то срок юридической защиты продлевается до момента, когда существует не более чем незначительный штраф.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, например, те, которые не отражают изменения рыночных арендных ставок, не должны учитываться при оценке обязательств по аренде. В отношении аренды муниципальных или федеральных земельных участков, когда арендные платежи основаны на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего пересмотра этой стоимости или применимых ставок (или того, и другого сразу) властями, Группа определила, что в соответствии с действующим механизмом пересмотра, арендные платежи за землю не могут рассматриваться как переменные, которые зависят от индекса или ставки или фиксированные по сути, поэтому эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренде. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

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

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

28.9 Операции в иностранной валюте

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

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

Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности. Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (функциональная валюта которых не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) переводятся в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу на каждую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупном доходе, пересчитываются по средним обменным курсам (если только такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- (iv) все возникающие курсовые разницы признаются как прочий совокупный доход.

Гудвил и корректировки по справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочернее предприятие выбывает в результате реализации, ликвидации, погашения акционерного капитала или закрытия всей или части компании, курсовые разницы, учтенные в составе капитала в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2023 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 89,6883 руб., 1 китайский юань к 12,5762 руб., 1 евро к 99,1919 руб. [31 декабря 2022 года: 1 долл. США к 70,3375 руб., 1 китайский юань к 9,8949 руб., 1 евро к 75,6553 руб.]. В отношении конвертации российских рублей в другие валюты действуют правила валютного контроля.

28.10 Резервы по обязательствам и расходам

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

Резервы определяются и пересматриваются ежегодно и отражаются в финансовой отчетности по дисконтированной стоимости, рассчитанной с использованием ставки дисконтирования, применимой для экономической среды Компании или её дочерних обществ на отчетную дату.

Резервы оцениваются по дисконтированной стоимости рассчитанных руководством затрат, необходимых для погашения обязательств, существующих на отчетную дату. Переоценка резервов проводится ежегодно, и изменения суммы резервов, возникающие по прошествии времени, отражаются ежегодно как расходы на выплату процентов в отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения в сумме резервов, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, являются изменением оценок руководства, и, за исключением обязательства по восстановлению, отражаются в отчете о прибылях и убытках в соответствующий отчетный период.

Обязательство по восстановлению признается, когда Группа имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства по демонтажу, вывозу и восстановлению объектов основных средств. Сумма такого обязательства представляет собой текущую стоимость оценочных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения данного обязательства и определены с использованием безрисковых ставок дисконтирования до налогообложения, скорректированных с учетом рисков, присущих данному обязательству. Изменения суммы обязательства, возникающие по прошествии времени, отражаются как расходы на выплату процентов. Изменения в сумме обязательства, относящиеся к изменению ожидаемого порядка погашения обязательства, оценочной суммы обязательства или ставок дисконта, пересмотр которых проводится ежегодно, являются изменением оценок руководства. Такие изменения отражаются как поправки к балансовой стоимости основных средств и соответствующих обязательств по состоянию на соответствующую отчетную дату.

28.11 Акционерный капитал

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии, за вычетом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения компанией Группы акций Компании уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента их погашения, повторного выпуска или продажи. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на счет акционеров Компании.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены и утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности.

Представление и порядок учета опционов «пут», которые будут урегулированы акциями Компании. Дочерние компании продают неконтролирующим акционерам свои акции с привязанными опционами «пут», которые дают этим неконтролирующим акционерам право продать Группе имеющиеся у них акции дочерних предприятий в обмен на переменное количество акций Компании. Если в момент исполнения опционов у Группы

отсутствует обязанность выплаты денежных средств или иного финансового актива, акции дочернего предприятия, имеющиеся у неконтролирующих акционеров, представляются как часть капитала, а выпущенные опционы «пут» классифицируются как производные финансовые обязательства. Такие опционы учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с МСФО (IAS) 39.

При первоначальном признании обязательства дебетовая часть проводки относится на «прочие составляющие» собственного капитала. Признание долей, принадлежащих неконтролирующим акционерам, являющихся держателями выпущенных опционов «пут» или форвардных договоров (в отношении указанных долей) не прекращается в момент признания соответствующего финансового обязательства.

Представление и порядок учета опционов «колл», предметом которых являются акции дочерних компаний. Группа покупает выпущенные третьими сторонами опционы «колл», которые дают право купить (у этой третьей стороны) акции дочерней компании. Купленный опцион «колл» при первичном признании отражается по кредиту собственного капитала Компании и классифицируется по дебету как производный финансовый актив, в дальнейшем учитываемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

28.12 Признание выручки

Выручка от реализации химических удобрений и сопутствующей продукции признается в момент перехода контроля над товаром покупателю. Контроль переходит к покупателю в момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров.

Выручка отражается за вычетом НДС, таможенных пошлин и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта (без упрощений практического характера). Эффект влияния первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (то есть 1 января 2018 года) оценивается как незначительный. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась, то есть она представлена в том виде, в котором была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Группа провела анализ влияния нового стандарта на финансовую отчетность. В результате Группа выявила, что по условиям договоров на поставку значительной доли химических удобрений Группа обязуется осуществить доставку и связанные с доставкой услуги после момента передачи покупателю контроля над товарами в порту погрузки. Согласно МСФО (IAS) 18 Группа признавала такие услуги и начисляла соответствующие затраты в полном объеме в момент погрузки. Согласно МСФО (IFRS) 15 данные услуги представляют собой отдельную обязанность к исполнению, выручка по которой должна признаваться в течение периода доставки в качестве выручки от логистической деятельности. Группа признает выручку по данным логистическим услугам в момент окончания доставки ввиду того, что потенциальная разница рассчитана и признана незначительной.

Кроме того, согласно условиям ряда договоров окончательная цена на поставленные товары определяется после перехода контроля над товарами к покупателю. В соответствии с текущими требованиями Группа признает выручку, основываясь на оценке ожидаемой цены. В момент определения окончательной цены разница между ожидаемой и окончательной ценой признается в качестве прочей выручки. Требования МСФО (IFRS) 15 не привели к существенному изменению в объемах признаваемой выручки. Однако МСФО (IFRS) 15 оказал влияние на презентацию признанной выручки: только выручка, признанная по предварительной цене в момент продажи товаров, признается в качестве выручки по договорам с покупателями.

28.13 Финансовые активы и обязательства

Признание и первоначальная оценка. Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

Классификация и последующая оценка. При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход — для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход — для долевого инструмента либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим ниже-следующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству.

Финансовые активы — последующая оценка и прибыли или убытки	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства — классификация, последующая оценка и прибыли и убытки. Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент. Или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания

Финансовые активы. Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа передает и сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются, величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты. В рамках своей финансовой деятельности Группа также участвует в операциях с производными финансовыми инструментами, включая опционы на покупку и продажу акций, соглашения о валютных и процентных свопах. Политика Группы предусматривает оценку этих инструментов по справедливой стоимости с отнесением полученных прибылей или убытков на счет прибылей и убытков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием фактических рыночных данных и методов оценки, основанных на рыночной процентной ставке, действующих в отношении аналогичных инструментов сообразно обстоятельствам. Все производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости в составе активов в тех случаях, когда справедливая стоимость является положительной величиной, и в составе обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной величиной. У Группы нет производных финансовых инструментов, которые учитывались бы как хеджи.

28.14 Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся опционы обратного выкупа акций.

28.15 Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой могут быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются для высшего руководящего органа Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. Операционные сегменты, чьи внешние и межсегментные продажи, активы, прибыли или убытки составляют 10% или более от соответствующего показателя всех операционных сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

28.16 Расходы на разведку и оценку месторождений

Расходы, понесенные при осуществлении геологоразведочной деятельности, капитализируются. Капитализируемые затраты включают затраты, напрямую связанные с геологическим изучением, в том числе приобретение прав на разведку, включая расходы, связанные с выполнением лицензионного соглашения; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; поисковое бурение; бороздовое опробование; опробование; деятельность по оценке технико-экономической обоснованности и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов. В соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Геологоразведка и оценка минерально-сырьевых запасов» активы геологоразведочной деятельности оцениваются с использованием модели учета по фактическим затратам, описанной в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», после первоначального признания. До этапа начала добычи амортизация на активы геологоразведочной деятельности не начисляется.

Затраты по проведению вскрышных работ, связанных с будущим производством, капитализируются в составе основных средств и оборудования до начала стадии производства.

При наличии фактов и обстоятельств, которые указывают на то, что балансовая стоимость активов геологоразведочной деятельности не может быть возмещена, проводится их тестирование на обесценение.

28.17 Затраты на разработку месторождений

Затраты на разработку месторождений, понесенные Группой или от ее имени, накапливаются отдельно по каждому перспективному участку, на котором были обнаружены запасы, разработка которых является эконо-

мически целесообразной. К таким затратам относятся затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и соответствующей инфраструктуры. После принятия решения о разработке месторождения затраты, относящиеся к данному перспективному участку, переносятся в категорию объектов «незавершенного строительства добывающих мощностей» и отдельно раскрываются в Примечании 10. Понесенные затраты подлежат тестированию на обесценение, как только начинается этап разработки месторождения.

Затраты на разработку переносятся в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения» в конце этапа ввода шахты и наземной инфраструктуры в эксплуатацию, когда шахта и наземная инфраструктура готовы к ведению операционной деятельности в соответствии с планами руководства. Затраты на разработку не подлежат амортизации вплоть до момента их перевода в категорию «основных средств для добычи и первичного обогащения».

29. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7)

Поправки вводят новые требования к раскрытию информации, касающейся соглашений о финансировании задолженности перед поставщиками, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты.

Группа находится в процессе оценки влияния поправок, особенно в отношении подготовки дополнительной информации, необходимой для соответствия новым требованиям к раскрытию информации.

Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты. В связи с данными изменениями Группа не имеет возможности определить влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность в период первоначального применения. Группа внимательно следит за развитием событий.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Хотя требование, раскрывать новые стандарты или поправки к стандартам, не оказывающие значительного влияния на финансовую отчетность, отсутствует, Группа включила информацию о новых стандартах и поправках к существующим стандартам и об их возможном влиянии на консолидированную финансовую отчетность в иллюстративных целях.

30. События после отчетной даты

В первом квартале 2024 года ПАО «Акрон» выкупило 30% акций АО «ВКК» (Примечание 13). В результате неконтролирующая доля в АО «ВКК» снизилась до 20%.

Финансовые результаты по РСБУ

Полная версия годовой бухгалтерской отчетности ПАО «Акрон» и аудиторское заключение за 2023 год по РСБУ приведены в Приложении № 5.

Ниже представлены Бухгалтерский баланс по состоянию на 31.12.2023 и Отчет о финансовых результатах за 2023 год.

Бухгалтерский баланс ПАО «Акрон», тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года	На 31 декабря 2021 года
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2.2	Нематериальные активы	1110	184 151	138 794	100 488
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	Основные средства	1150	65 588 293	53 714 033	50 904 967
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
2.8	Финансовые вложения	1170	87 981 798	87 142 660	86 244 644
2.17	Отложенные налоговые активы	1180	3 737 477	1 251 767	1 398 107
2.4	Прочие внеоборотные активы	1190	4 704 377	6 737 071	4 290 373
	Итого по разделу I	1100	162 196 096	148 984 325	142 938 579
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
2.3	Запасы	1210	17 042 553	14 550 000	10 892 181
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	221 408	179 603	110 118
2.5	Дебиторская задолженность	1230	40 715 200	43 162 966	13 316 369
2.8	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	14 617 094	2 899 594	1 515 732
2.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	54 255 551	25 020 944	6 125 857
2.7	Прочие оборотные активы	1260	204 540	289 679	907 136
	Итого по разделу II	1200	127 056 346	86 102 786	32 867 393
	БАЛАНС	1600	289 252 442	235 087 111	175 805 972

Пояснения	Наименование показателя	код показ.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
2.11	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	183 786	183 786	202 670
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	[12]	[-]	[22 853 755]
2.11	Переоценка внеоборотных активов	1340	916 214	921 808	927 836
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
2.11	Резервный капитал	1360	30 401	30 401	30 401
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	160 663 371	131 580 712	68 608 285
	Итого по разделу III	1300	161 793 760	132 716 707	46 915 437
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
2.10	Заемные средства	1410	52 075 522	48 809 378	88 870 995
2.17	Отложенные налоговые обязательства	1420	7 783 336	8 820 678	8 043 663
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	2 580 404	2 699 427	2 428 460
	Итого по разделу IV	1400	62 439 262	60 329 483	99 343 118
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
2.10	Заемные средства	1510	36 605 973	24 639 831	5 663 024
2.9	Кредиторская задолженность	1520	21 322 055	15 420 696	22 194 403
	Доходы будущих периодов	1530	50 458	53 958	57 458
2.12	Оценочные обязательства	1540	6 497 352	1 881 425	1 628 476
2.13	Прочие обязательства	1550	543 582	45 011	4 056
	Итого по разделу V	1500	65 019 420	42 040 921	29 547 417
	БАЛАНС	1700	289 252 442	235 087 111	175 805 972

Руководитель **В. Я. Куницкий**

Главный бухгалтер **Н. А. Павлова**

27 марта 2024 года

Отчет о финансовых результатах ПАО «Акрон», тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код показ.	За 2022 год	За 2021 год
2.14	Выручка	2110	129 820 736	180 565 693
2.15	Себестоимость продаж	2120	[62 588 673]	[60 582 168]
	Валовая прибыль (убыток)	2100	64 232 063	119 983 525
2.15	Коммерческие расходы	2210	[14 864 578]	[10 598 000]
2.15	Управленческие расходы	2220	[5 711 800]	[5 409 382]
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	43 655 685	103 976 143
	Доходы от участия в других организациях	2310	1 939 240	13 435 034
	Проценты к получению	2320	1 138 634	858 755
	Проценты к уплате	2330	[5 740 013]	[3 699 671]
2.14	Прочие доходы	2340	2 404 606	6 398 934
2.15	Прочие расходы	2350	[3 431 905]	[28 864 755]
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	39 966 247	92 104 440
2.17	Налог на прибыль	2410	[7 592 091]	[20 307 686]
2.17	в т. ч. текущий налог на прибыль	2411	[11 115 144]	[19 384 331]
2.17	отложенный налог на прибыль	2412	3 523 053	[923 355]
2.17	Прочее	2460	[3 311 839]	[19 507]
	Чистая прибыль (убыток)	2400	29 062 317	71 777 247
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	29 062 317	71 777 247
СПРАВОЧНО				
2.16	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	1	2
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель **В. Я. Куницкий**

Главный бухгалтер **Н. А. Павлова**

27 марта 2024 года

Приложения

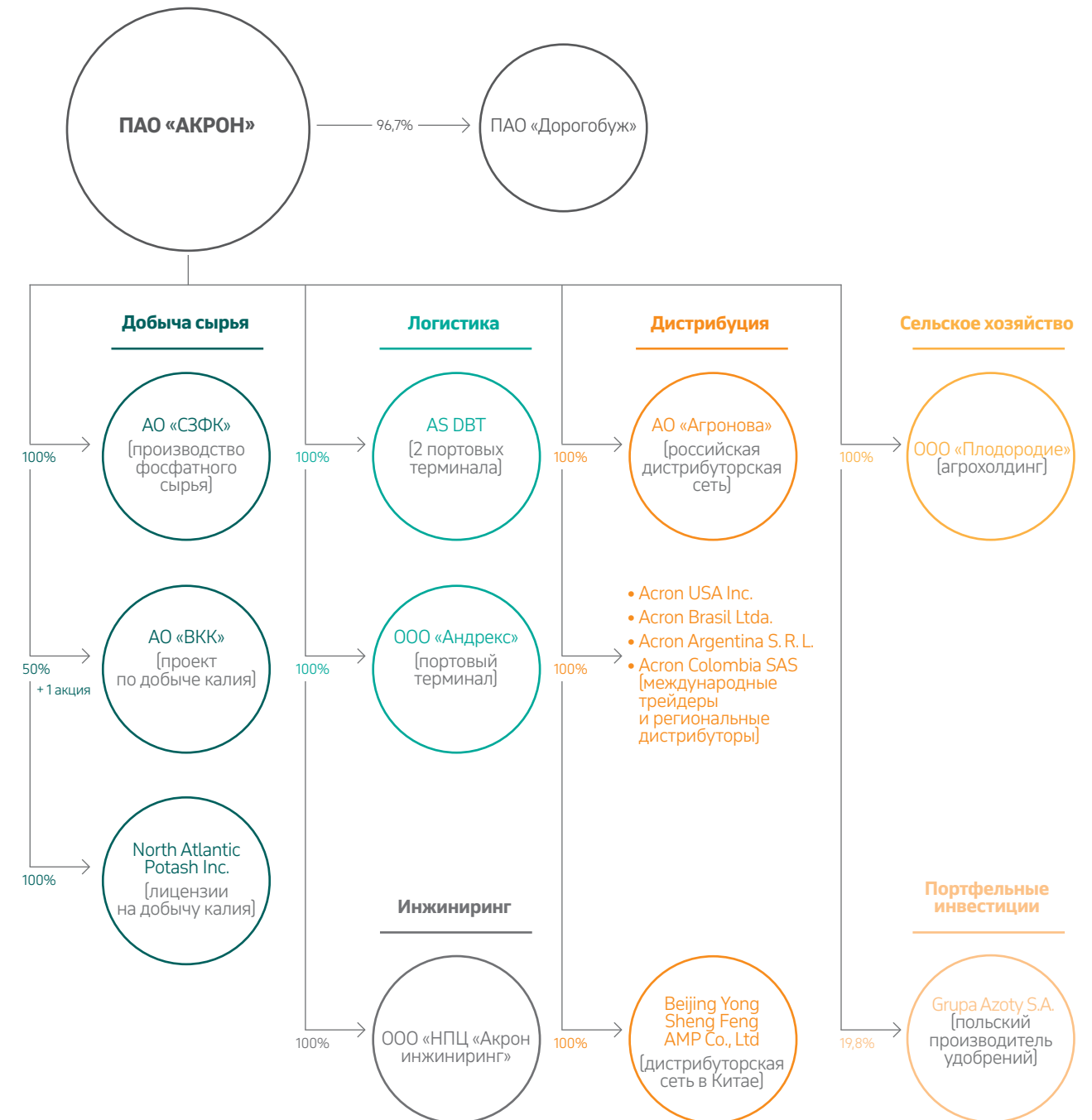
Приложение № 1 Информация о совершенных (заключенных) Обществом в отчетном году крупных сделках и сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

В 2023 году ПАО «Акрон» не совершало сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2023 году сделках, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, а также подробная информация о перечне указанных сделок в соответствии с пунктом 59.3 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Банком России, включена в отдельный документ — Отчет о заключенных ПАО «Акрон» в 2023 году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

Приложение № 2 Структура Группы

Химическое производство



Примечание: данные указаны в процентах от уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2023 года, владение напрямую и через дочерние компании. На схеме указаны основные компании Группы. Полный список аффилированных лиц доступен на корпоративном сайте Компании в разделе «Раскрытие информации».

Приложение № 3

Отчет об использовании энергетических ресурсов

Информация об объеме каждого из использованных ПАО «Акрон» в отчетном году видов энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном и денежном выражении.

Потребление энергетических ресурсов ПАО «Акрон» (Великий Новгород)*

	2023		2022	
	Объем потребления	Сумма, тыс. руб.	Объем потребления	Сумма, тыс. руб.
Природный газ, млн куб. м	2 687	14 940 004	2 585	13 095 537
Электричество, млн кВт·ч	1 301	5 630 424	1 323	5 120 173
Тепловая энергия, тыс. Гкал	1 987	2 334 422	2 117	2 240 978
Бензин автомобильный, тыс. л	236	9 567	228	9 168
Топливо дизельное, тыс. л	2 370	100 724	1 578	66 878

* Указаны данные об энергетических ресурсах, потребляемых из внешних источников.

Атомная энергия, электромагнитная энергия, нефть, мазут топочный, уголь, горючие сланцы, торф и другие энергетические ресурсы ПАО «Акрон» в отчетном году не использовались.

Контактная информация

Информация о Компании

Центральный офис ПАО «Акрон»

Краснопресненская наб., д. 12
(Центр международной торговли),
Москва, Россия, 123610
Тел.: +7 [495] 745-77-45; +7 [495] 411-55-94
E-mail: info@acron.ru

Производственная площадка ПАО «Акрон»

Великий Новгород,
Россия, 173012
Тел.: +7 [8162] 99-61-09
E-mail: root@vnov.acron.ru

Информация для акционеров

Анна Горбунова
Руководитель Управления обращения ценных бумаг
Тел.: +7 [8162] 99-67-63

Информация для инвесторов

Илья Попов
Руководитель Департамента по стратегии и связям с инвесторами
Тел.: +7 [495] 745-77-45 (доб. 5252)

Аудитор отчетности по российским стандартам

ООО «Русаудит» [ОГРН 1037700117949]
ул. Бутырская, д. 76, стр. 1, пом. I,
Москва, Россия, 127015
Тел.: +7 [495] 783-88-00

Аудитор консолидированной финансовой отчетности

АО «Кэпт» [ОГРН 1027700125628]
Пресненская наб., д. 10,
Москва, Россия, 123112
Тел.: +7 [495] 937-44-77

Регистратор

АО «НРК-Р.О.С.Т.»
ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б,
Москва, Россия, 107076
Тел.: +7 [495] 780-73-63, +7 [495] 989-76-50
Лицензия: 045-13976-000001 от 03.12.2002
(без ограничения срока действия)



Информация о ПАО «Акрон» и дочерних компаниях представлена на корпоративном сайте <https://www.acron.ru/>

Прогнозные заявления

Настоящий Годовой отчет Публичного акционерного общества «Акрон» и его дочерних обществ (далее — Группа «Акрон») содержит определенные прогнозные заявления в отношении производственной деятельности Группы и ее ожидаемых результатов, экономических показателей, финансового состояния, проектов и перспектив развития. К утверждениям в отношении будущего относится все, что не является свершившимся фактом на момент составления настоящего Годового отчета. Слова «может», «будет», «ожидать», «оценивать», «планировать», «прогнозировать», «предполагать», «продолжать», «стремиться», «считает» и иные сходные с ними слова или выражения либо их отрицательные (положительные) формы указывают на прогнозный характер заявлений, сделанных на основе предположений и оценок, которые Компания считает разумными на момент составления настоящего Годового отчета.

Данные заявления прогнозного характера в отношении будущего связаны с неопределенностями, предположениями и неотъемлемыми рисками как общего, так и частного характера. Существует вероятность, что предположения, намерения и иные прогнозные заявления могут не осуществиться. Группа предупреждает о том, что фактические результаты, возможно, будут отличаться от прогнозных заявлений, которые действительны только на момент составления настоящего Годового отчета. Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, выраженные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты, поэтому они не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

Для заметок