

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2025 ГОД

Акционерное общество «Пикалёвская сода»

*биржевые облигации процентные неконвертируемые бездокументарные серии БО-01,
размещаемые по закрытой подписке*

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации Эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Директор по экономике АО «Пикалёвская сода»,
действующий на основании Доверенности № б/н
от 25.09.2024

С.А. Гусаров

Контактное Гусаров Сергей Александрович, директор по экономике
лицо эмитента Телефон: 8 (813)-66-40-486
Адрес электронной почты: SGusarov@piksoda.ru

Настоящий отчет эмитента содержит сведения об Эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, финансовом состоянии Эмитента, о размещаемых (размещенных) ценных бумагах и исполнении обязательств по ним. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы Эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента.

Оглавление

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	3
1.1 Основные сведения об Эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.	3
1.2 Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.	3
1.3 Стратегия и планы развития деятельности Эмитента.	3
1.4 Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.	4
1.5 Описание структуры Эмитента (Группы/холдинга, в которую входит Эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений.	6
1.6 Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).	6
1.6.1. Структура участников Эмитента.....	6
1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента	6
1.7 Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).	7
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА.....	7
2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года. .7	
2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действиях), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.	8
2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года.....	9
2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.....	12
2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.	12
2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.....	12
3. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, УКАЗЫВАЕМАЯ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА	12
Приложение 1 к инвестиционному меморандуму	13

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1 Основные сведения об Эмитенте: полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации.

Полное фирменное наименование на русском языке: **Акционерное общество «Пикалёвская сода»**

Сокращенное фирменное наименование на русском языке: **АО «Пикалёвская сода»**

Полное фирменное наименование на английском языке: **Joint Stock Company «Pikalevskaya Soda»**

Сокращенное фирменное наименование на английском языке: **JSC «Pikalevskaya Soda»**

ИНН: **4715022874**

ОГРН: **1094715002139**

Место нахождения: **Россия, Ленинградская область, Бокситогорский район, город Пикалёво**

Дата государственной регистрации: **27.10.2009**

Далее по тексту отчета эмитента АО «Пикалёвская сода» именуется также «Компания», «Общество», «Эмитент».

1.2 Краткая характеристика Эмитента, история создания и ключевые этапы развития Эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента.

История создания и ключевые этапы развития Эмитента:

В Пикалёво в начале 60-х годов XX века впервые в мировой практике в крупном промышленном масштабе освоена безотходная технология комплексной переработки нефелинового концентрата с получением глинозема, кальцинированной соды (карбонат натрия), поташа (карбонат калия), галлия и портландцемента.

В 2009 г образовано Акционерное общество «Пикалёвская Сода». АО «Пикалёвская Сода» остается частью глиноземного комплекса по переработке нефелинового концентрата.

АО «Пикалёвская сода» специализируется на выпуске химических веществ, производит и осуществляет продажу калия углекислого кальцинированного (поташ), соды кальцинированной (техническая), сульфата калия. Эмитент — единственный в Российской Федерации производитель кристаллического кормового карбоната калия.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента:

Устав Эмитента размещен по адресу:

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39251&type=1>

1.3 Стратегия и планы развития деятельности Эмитента.

Развитие Компании через выход на новых контрагентов на рынках Азии, Юго-восточной Азии и Латинской Америки.

- Продолжение развития вертикальной интеграции, увеличение доли и приобретение производственных компаний, являющихся потребителями основных продуктов Пикалёвской Соды.

1.4 Описание отрасли или сегмента, в которых Эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность. Рынок и рыночные позиции Эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты Эмитента.

АО «Пикалёвская сода», российская промышленная компания, ведущая операционную деятельность 15 лет (с октября 2009 года), специализируется на выпуске химических веществ, производит и осуществляет продажу карбоната, соды кальцинированной (техническая), сульфата калия.

В Пикалёво в начале 60-х годов XX века впервые в мировой практике в крупном промышленном масштабе освоена безотходная технология комплексной переработки нефелинового концентрата с получением глинозема, кальцинированной соды (карбонат натрия), поташа (карбонат калия), галлия и портландцемента.

АО «Пикалёвская сода» предлагает **карбонат калия**, который незаменим в производстве таких наиболее востребованных позиций химпроизводства как:

1. Антиморозные добавки в бетон и иные строительные смеси. С добавлением поташа они приобретают устойчивость к замерзанию.

2. Кормовые добавки для птиц и животных. Поташ в качестве кормовой добавки для птиц и животных используется давно. Но ранее его использовали в чистом виде, заметив, что после дезинфекции карбонатом калия помещений, где содержатся животные, происходило увеличение аппетита и усвояемости кормов, что давало больший прирост живой массы. 5-6гр ежедневно дают прирост массы 20-30% по сравнению с обычными кормами. А для кормящих животных, как и для кур-несушек, теряющих огромное количество калия с молоком и яйцом, кормовые добавки для птиц и животных, созданные на основе поташа, приводили к быстрейшему восстановлению животных и птиц после лактации и увеличения периода яйценоскости. Сегодня карбонат калия практически универсальная добавка всех используемых минеральных и кормовых добавок для животных и птиц. Все страны Евросоюза и США добавляют данный препарат и считают это экономически целесообразным. Главное преимущество карбоната калия в том, что он полностью безопасен для человека и животных.

3. Противопожарные добавки на основе карбоната калия позволяют увеличивать эффективность противопожарной защиты.

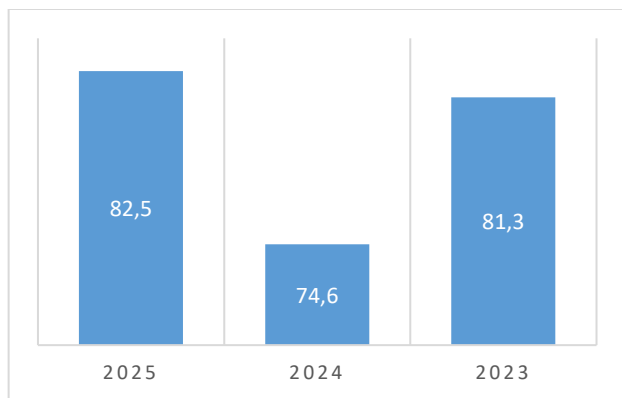
4. Возможно применение как минерального удобрения. Является бесхлорным удобрением. Используется в тепличных хозяйствах для выращивания экологически чистых овощей (моркови, капусты, помидор, огурцов, винограда). При внесении на 1м² тепличных почв 20гр поташа, растворенного в воде, урожайность увеличивается на 15-20%. Весь Северо-запад, центр России, Сибирь обладают закисленными почвами (pH=5-6), поэтому применение поташа эффективно.

5. Производство бытовой химии. На основе карбоната калия производят антисептики и моющие средства. Легко растворяет жиры и растительные масла.

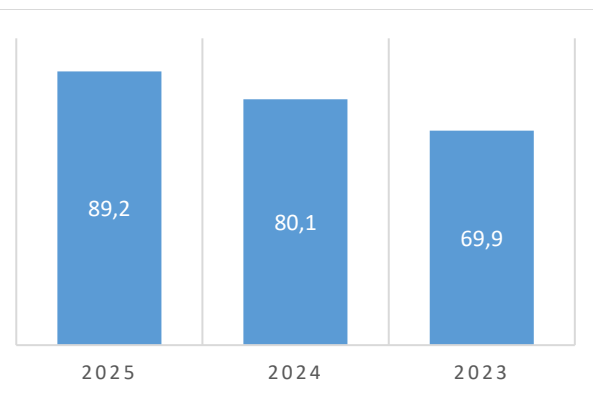
6. Производство стекла, керамики, фритты для керамики. При смеси стекломассы с солями свинца и карбоната калия получают высококачественные сорта хрустала.

АО «Пикалёвская сода» 15% производимого карбоната калия реализует на экспорт (в такие страны как Индия, Турция, Вьетнам, Египет, Мексика, Бразилия, Аргентина, Колумбия и др.), 85% - на рынок РФ.

Основными прямыми конкурентами Эмитента в производстве карбоната калия являются Акционерное общество «Сода-Хлорат» (РФ) и UNID CO., LTD (ЮНИД КО, ЭлТиДи) (Южная Корея). Доля указанного вида продукции в продажах Компании составляет 41,6%.

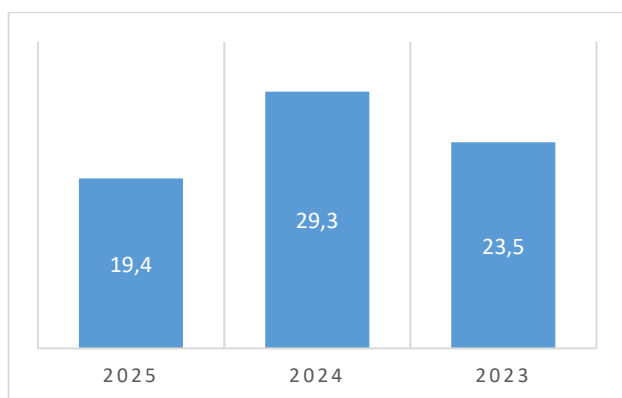


Производство поташа, тыс. тонн

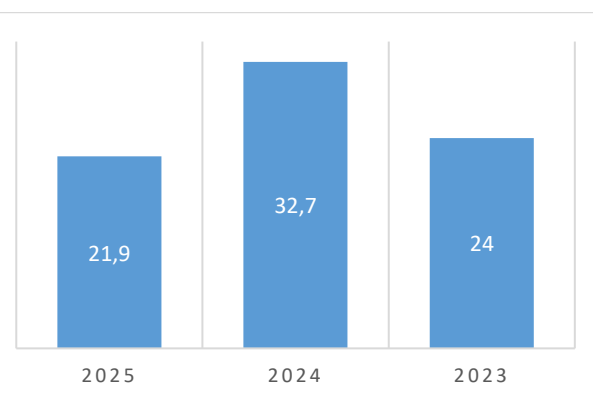


Продажи поташа, тыс. тонн

Сульфат калия является ценным бесхлорным удобрением. Применяется в течении всего вегетационного периода растения, повышает их зимостойкость. Также сульфат калия используется в производстве стекла, различных квасцов и других соединений калия, как флюс в металлургии. Доля указанного вида продукции в продажах Компании составляет 13,2%. При этом доля Эмитента в отраслевом объеме производства сульфата калия в РФ составляет 50%. Основными конкурентами Эмитента в сфере производства сульфата калия является АО «РУСАЛ Ачинск» (РФ).



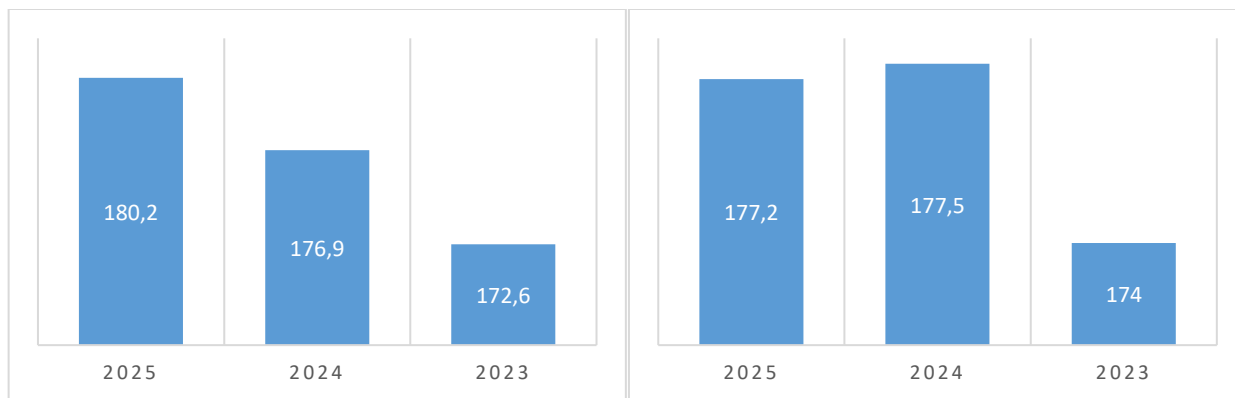
Производство сульфата калия, тыс. тонн



Продажи сульфата калия, тыс. тонн

Сода кальцинированная (техническая) применяется в цветной металлургии, химической, стекольной, целлюлозно-бумажной и в других отраслях промышленности, для производства синтетических моющих средств. Общий ежегодный объем товарной кальцинированной соды в РФ составляет 1,8-2 млн т., в том числе объем продаж АО «Пикалёвская сода» составляет 180,0 тыс. т. Реализация соды кальцинированной АО «Пикалёвская сода» составляет 10% от отраслевого объема. С учетом конъюнктуры рынка, снижение потребляемых объемов и увеличение импорта соды кальцинированной в РФ не прогнозируется. Доля указанного вида продукции в продажах Компании составляет 45,2%.

Основными прямыми конкурентами Эмитента в сфере производства технической соды являются АО «Башкирская содовая компания» (РФ) и ПАО «Крымский содовый завод» (РФ), АО «Березниковский содовый завод» (РФ). Удалённое географическое положение АО «Пикалёвская сода» от основных конкурентов, является благоприятным фактором для реализации продукции, в связи с чем основным рынком сбыта продукции является Северо-Западный федеральный округ, а также рынок Республики Беларусь.



Производство соды кальцинированной, тыс. Продажи соды кальцинированной, тыс. тонн

1.5 Описание структуры Эмитента (Группы/холдинга, в которую входит Эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Эмитент не входит в состав группы / холдинга. Единственный акционер Эмитента имеет доли участия в иных компаниях – структура владения приведена в Приложении № 1 к настоящему отчету эмитента.

1.6 Структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента (по каждому из органов управления и соответствующему лицу раскрывается их персональный состав с указанием всех должностей, занимаемых таким лицом за последние пять лет).

1.6.1. Структура участников Эмитента

На дату подписания отчета эмитента единственным акционером и конечным бенефициаром Акционерного общества «Пикалёвская сода» является Волков Максим Викторович (доля владения 100%).

1.6.2. Сведения об органах управления и о руководстве (топ-менеджменте) Эмитента

В соответствии с Уставом органами управления Общества являются:

1. Общее собрание акционеров;
2. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

Общее собрание акционеров Общества

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров. На дату подписания отчета эмитента. Общество имеет единственного акционера, указанного в пп. 1.6.1 выше.

Единоличный исполнительный орган Общества

Оперативное руководство деятельностью Общества, исполнение решений, принимаемых общим собранием акционеров, осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором. Генеральный директор избирается общим собранием акционеров и подотчетен ему. Если в решении общего собрания акционеров срок полномочий Генерального директора не определен, то единоличный исполнительный орган считается избранным на 5 лет.

На дату подписания отчета эмитента должность Генерального директора Общества занимает **Волков Максим Викторович**.

Все должности, занимаемые лицом за последние пять лет:

Период		Наименование низации	Должность
С	По		
2013	н.в.	АО «Пикалёвская сода»	Генеральный директор
2013	н.в.	ООО «ПГЛЗ»	Генеральный директор
2020	н.в.	АО «Гланит»	Руководитель Обособленного подразделения г. Москва

Иной топ-менеджмент Общества отсутствует.

1.7 Сведения о кредитных рейтингах Эмитента (ценных бумаг Эмитента).

С даты создания Эмитента и по дату подписания отчета эмитента Эмитенту кредитные рейтинги не присваивались, Эмитентом ценные бумаги не выпускались, рейтинги кредитоспособности ценным бумагам Эмитента не присваивались.

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) Эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основным видом экономической деятельности Эмитента является производство прочих основных неорганических химических веществ (ОКВЭД 20.13).

Структура выручки АО «Пикалёвская сода» за последние 3 завершенных отчетных года (2023-2025 гг.):

Показатели, тыс. руб.	2025		2024		2023	
Выручка (строка 2110 Ф2), в т.ч.:	10 151 028	100%	9 597 841	100%	8 334 005	100%
Выручка от продажи соды	4 486 440	44%	4 234 817	44%	3 816 026	46%
Выручка от продажи поташа	4 655 709	46%	4 011 631	42%	3 586 919	43%
Выручка от продажи сульфат	977 162	10%	1 320 923	14%	904 879	11%
Прочая выручка	31 716	0%	30 471	0%	26 181	0%

Производственные мощности Общества расположены на территории Российской Федерации, деятельность осуществляется на территории Российской Федерации (все виды деятельности) и стран ближнего и дальнего зарубежья (экспорт поташа).

2.2. Оценка финансового состояния Эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности Эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности Эмитента и мер (действий), предпринимаемых Эмитентом (которые планирует предпринять Эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента размещена:

- на странице Эмитента в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, предоставленной аккредитованным Банком России агентством по раскрытию информации (ООО «Интерфакс-ЦРКИ»):

<https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=39251&type=3>

Основные показатели деятельности указаны на основании данных, представленных бухгалтерской отчетностью Эмитента, составленной по Российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ), за период 2023 г. – 2025 г.

Основные показатели деятельности Эмитента:

Показатели, тыс. руб.	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Валюта баланса	22 029 969	18 271 045	11 055 983
Основные средства	403 039	347 324	275 960
Собственный капитал	11 050 641	15 212 179	7 955 929
Дебиторская задолженность	1 233 231	3 395 629	2 403 401
Кредиторская задолженность	520 550	1 271 107	1 664 514
Запасы	472 339	505 387	628 988
Чистый долг	9 001 341	963 609	892 295
Выручка	10 151 028	9 597 841	8 334 005
Валовая прибыль (убыток)	4 436 104	4 603 745	4 299 497
Чистая прибыль (убыток)	3 168 462	8 118 641	7 464 500

Методика расчета приведенных показателей:

Валюта баланса	стр. 1600 Бухгалтерского баланса
Основные средства	стр. 1150 Бухгалтерского баланса
Собственный капитал	стр. 1300 Бухгалтерского баланса
Дебиторская задолженность	стр. 1230 Бухгалтерского баланса
Кредиторская задолженность	стр. 1520 Бухгалтерского баланса
Запасы	стр. 1210 Бухгалтерского баланса
Чистый долг	стр. 1510+ стр. 1410 -стр.1250 алтерского баланса
Выручка	стр. 2110 Отчета о финансовых результатах
Валовая прибыль (убыток)	стр. 2100 Отчета о финансовых результатах
Чистая прибыль (убыток)	стр. 2400 Отчета о финансовых результатах

Финансовое положение Компании оценивается как устойчивое, долговая нагрузка Компании оценивается как умеренная.

В анализируемом периоде наблюдается следующая динамика основных показателей Компании:

- в течение 2023-2025 г. валюта баланса показывает положительную динамику: рост за 2 года составил 10 973 986 тыс. руб.;

- В 2025 г. основные средства увеличились по сравнению с 2024 г. на 55 715 тыс. руб. до 403 039 тыс. руб. По итогам 2024 г. показатель показал рост на 71 364 тыс. руб. по сравнению с 2023 г.

- В 2025 г. размер собственного капитала сократился на 27% по сравнению с показателем 2024 г. и составил 11 050 641 тыс. руб. По итогам 2024 г. показатель вырос на 91% по сравнению с 2023 г.;
- К концу 2025 г. дебиторская задолженность сократилась на 64% в сравнении с 2024 г. По итогам 2024 г. показатель вырос на 41% по сравнению с аналогичным показателем 2023 г.;
- в 2025 г. кредиторская задолженность сократилась на 59% по сравнению с 2024 г. В 2024 г. сократилась на 24% по сравнению с аналогичным показателем за 2023 г.;
- По итогам 2025 г. сокращение запасов Компании составило 7%, в 2024 г. запасы Компании сократились на 20% по сравнению с запасами в 2023 г.;
- К концу 2025 г. чистый долг Эмитента увеличился на 834 % в сравнении с 2024 г. По итогам 2024 г. вырос на 8% по сравнению с аналогичным показателем 2023 г.;
- в 2025 г. выручка увеличилась на 6% по сравнению с 2024 г. В 2024 г. рост выручки составил 15% по сравнению с 2023 г.,
- в 2025 г. валовая прибыль Компании сократилась на 4%. По итогам 2024 г. валовая прибыль Компании увеличилась на 7% по сравнению с 2023 г.,
- По итогам 2025 г. чистая прибыль Компании сократилась на 61% по сравнению с показателем 2024 г. В 2024 г. чистая прибыль Эмитента выросла на 9% по сравнению с 2023 г.

В качестве дополнительных мер улучшения финансовых показателей и сокращения факторов, способных негативно повлиять на показатели, Эмитент планирует использовать возможности по диверсификации источников привлечения долгосрочного финансирования, а также выход на новые рынки и развитие вертикальной интеграции.

Основными факторами, которые могут негативно повлиять на ключевые показатели деятельности Эмитента, являются:

- ухудшение экономической ситуации в стране и регионах присутствия Эмитента;
- рост ключевой ставки Банка России;
- волатильность валютного и финансового рынков.

В целях стабилизации и улучшения показателей деятельности Эмитентом планируется:

- развитие системы риск-менеджмента;
- обеспечение строгого баланса входящих и исходящих денежных потоков;
- развитие корпоративного управления на уровне Эмитента.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала Эмитента в динамике за последние 3 года.

Таблица «Структура активов Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2023	
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Нематериальные активы		0,00%		0,00%	114	0,00%
Нематериальные активы, готовые к льзованию	0	0,00%		0,00%	114	0,00%
Основные средства, в т.ч	403 039	1,83%	347 324	1,90%	275 960	2,50%
Основные средства, пригодные к льзованию	396 885	1,80%	311 611	1,71%	262 604	2,38%
Капитальные вложения в объекты вных средств	6 154	0,03%	35 713	0,20%	13 117	0,12%
Инвестиционная недвижимость, в	629 537	2,86%	477 165	2,61%		0,00%
Здания	65 239	0,30%		0,00%		0,00%
Земельные участки	283 428	1,29%		0,00%		0,00%
Аванс	150 000	0,68%		0,00%		0,00%
Капитальные вложения в стиционную недвижимость	130 870	0,59%	477 165	2,61%		0,00%
Финансовые вложения, в т.ч	12 408 338	56,32%	11 380 212	62,29%	7 363 835	66,60%

Паи и акции	9 130 256	41,44%	8 913 966	48,79%	1 363 191	12,33%
Долговые ценные бумаги		0,00%	736 900	4,03%	2 419 584	21,88%
Предоставленные займы	3 256 764	14,78%	1 708 028	9,35%	3 581 060	32,39%
Отложенные налоговые активы	31 030	0,14%	29 556	0,16%	22 446	0,20%
Итого внеоборотных активов	13 471 944	61,15%	12 234 257	66,96%	7 662 355	69,31%
Оборотные активы						
сы в т.ч:	472 339	2,14%	505 387	3%	628 988	6%
Сырье и материалы	221 360	1,00%	168 487	1%	150 551	1%
Готовая продукция	193 475	0,88%	283 825	2%	438 067	4%
Долгосрочные активы к продаже		0,00%		0%		0%
Налог на добавленную стоимость приобретенным ценностям, в т.ч	562	0,00%	4 470	0%		0%
НДС по приобретенным ОС	55	0,00%	2 041	0%		0%
НДС, уплаченный налоговым	488	0,00%	2 429	0%		0%
Дебиторская задолженность, в т.ч	1 233 231	5,60%	3 395 629	19%	2 403 401	22%
Расчеты с покупателями и	412 326	1,87%	398 485	2%	314 244	3%
дчиками						
Расчеты с поставщиками и	82 831	0,38%	374 150	2%	946 040	9%
дчиками						
Расчеты с разными дебиторами и	735 379	3,34%	2 621 796	14%	1 063 024	10%
иторами						
Финансовые вложения (за	5 525 134	25,08%	1 423 445	8%		0%
ючением денежных эквивалентов),						
Долговые ценные бумаги	233 233	1,06%	1 340 670	7%		0%
Предоставленные займы	5 290 764	24,02%	81 638	0%		0%
Денежные средства и денежные	1 326 759	6,02%	707 857	4%		3%
валенты, в т.ч						
Расчетные счета	20 214	0,09%	254 473	1%		1%
Валютные счета	153 320	0,70%	4 828	0%		2%
Прочие специальные счета (в	610 670	2,77%	231 940	1%	92 816	1%
те)						
Депозитные счета	542 555	2,46%	216 616	1%	3 333	0%
Итого оборотных активов	8 558 025	38,85%	6 036 788	33%	3 393 628	31%
Итого активов	22 029 969	100	18 271 045	100	11 055 983	100

Источник информации: по данным бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Структура собственного капитала

Таблица «Структура собственного капитала Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	250 000	250 000	250 000
Добавочный капитал (без переоценки)	5 020	5 020	5 020
Резервный капитал	12 500	12 500	12 500
Нераспределенная прибыль (непокрытый ок)	10 783 121	14 944 659	7 688 409
Итого	11 050 641	15 212 179	7 955 929

Источник информации: по данным бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ)

По состоянию на последнюю отчетную дату (31.12.2025.) размер собственного капитала Общества составляет 11 050 641 тыс. руб. (в том числе уставный капитал 250 000 тыс. руб.; добавочный капитал 5 020 тыс. руб.; резервный капитал 12 500 тыс. руб.; нераспределённая прибыль 10 783 121 тыс. руб.).

Структура обязательств

Таблица «Структура обязательств Эмитента за последние три года, тыс. руб.»

Показатели	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2023	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочные обязательства						
Заемные средства, в т.ч	10 000 000	91,08%	49 693	1,62%	1 247 362	40,24%
Долгосрочные кредиты		0,00%	49693	1,62%	1247362	40,24%
Облигации	10 000 000	91,08%		0,00%		0,00%
Отложенные налоговые обязательства	43 500	0,40%	35 018	1,14%	30 305	0,98%
Оценочные обязательства		0,00%		0,00%		0,00%
Прочие долгосрочные обязательства		0,00%		0,00%		0,00%
Итого долгосрочные обязательства	10 043 500	91,48%	84 711	2,77%	1 277 667	41,21%
Краткосрочные обязательства						
Заемные средства, в т.ч	328 100	2,99%	1 621 773	53,02%	6 172	0,20%
Краткосрочные кредиты		0,00%	550 000	17,98%		0,00%
Краткосрочные займы		0,00%	1 063 000	34,75%	11	0,00%
Проценты по облигациям	328 100	2,99%		0,00%		0,00%
Проценты по долгосрочным займам		0,00%	202	0,01%	6 161	0,20%
Кредиторская задолженность, в т.ч	520 550	4,74%	1 271 107	41,55%	1 664 514	53,69%
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	74 825	0,68%	185 460	6,06%	71 484	2,31%
Расчеты с покупателями и заказчиками	181 903	1,66%	297 949	9,74%	231 008	7,45%
Расчеты по налогам и сборам	207 700	1,89%	229 469	7,50%	382 087	12,33%
Задолженность участникам (участникам) по выплате доходов		0,00%	88 112	2,88%	944 238	30,46%
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	17 808	0,16%	431 498	14,11%	890	0,03%
Оценочные обязательства, в т.ч	87 104	0,79%	81 205	2,65%	151 445	4,89%
Оценочные обязательства по отпуску граждан работникам	87 104	0,79%	81 205	2,65%	71 613	2,31%
Резервы предстоящих расходов и платежей		0,00%		0,00%	79 832	2,58%
Прочие краткосрочные обязательства, в т.ч	74	0,00%	70	0,00%	256	0,01%
Арендные обязательства	74	0,00%	70	0,00%	256	0,01%
Итого краткосрочных обязательств	935 828	8,52%	2 974 155	97,23%	1 822 387	58,79%

Итого обязательств	10 979 328	100%	3 058 866	100%	3 100 054	100%
---------------------------	-------------------	-------------	------------------	-------------	------------------	-------------

Источник информации: по данным бухгалтерской отчетности Эмитента, составленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

2.4. Кредитная история Эмитента за последние 3 года.

Кредитная история Эмитента за 2023 – 2025 гг.:

Информация о привлечении Эмитентом заемных ресурсов:

тыс. руб.

На 31.12.2025 (остаток долга)	На 31.12.2024 (остаток долга)	На 31.12.2023 (остаток долга)
10 328 100	1 671 466	1 253 534

В течение трех последних завершенных отчетных лет, а также на дату подписания отчета эмитента, Эмитент не имеет просроченной задолженности перед кредиторами и строго соблюдает платёжную дисциплину.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.

Приведены данные по основным дебиторам Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.

Наименование дебитора	Сумма задолженности, тыс.	Структура, %
НЕФРИТ-КЕРАМИКА АО	150 000	12
ГОРЛОВСКОЕ ООО	46 494	4
Прочие	1 036 737	84
Итого	1 233 231	100

Приведены данные по основным кредиторам Эмитента по состоянию на 31.12.2025 г.

Наименование кредитора	Сумма задолженности, тыс.	Структура, %
АВИАФЛЮИД ИНТЕРНЭШНЛ ООО	70 506	14
ПГЛЗ ООО	38 272	7
Прочие	411 772	79
Итого	520 550	100

2.6. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

На дату подписания отчета Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента.

3. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, УКАЗЫВАЕМАЯ ПО УСМОТРЕНИЮ ЭМИТЕНТА

Иная информация отсутствует.

Схема владения АО «Пикалёвская сода»

