

АО «Группа «Русагро»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и Аудиторское заключение независимых аудиторов

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация	5
2. Основные положения учетной политики	7
3. Денежные средства и их эквиваленты	31
4. Краткосрочные инвестиции	31
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	32
6. Предоплаты (авансы выданные)	34
7. Прочие налоги к возмещению	34
8. Запасы	34
9. Биологические активы	35
10. Долгосрочные инвестиции	36
11. Основные средства	38
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	39
13. Нематериальные активы	41
14. Акционерный капитал и операции с неконтролирующей долей участия	42
15. Кредиты и займы	43
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
17. Прочие налоги к уплате	47
18. Государственные субсидии	47
19. Выручка	48
20. Себестоимость продаж	50
21. Коммерческие расходы	50
22. Общие и административные расходы	51
23. Прочие операционные доходы, нетто	51
24. Процентные расходы и прочие финансовые расходы, нетто	52
25. Гудвилл	53
26. Налог на прибыль	53
27. Операции со связанными сторонами	56
28. Прибыль на акцию	58
29. Информация по сегментам	58
30. Управление финансовыми рисками	64
31. Условные обязательства	72
32. Договорные обязательства	73
33. События после отчетной даты	73

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Группа «Русагро»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Группа «Русагро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 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

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 финансовой 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.

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.

Оценка справедливой стоимости инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье»

См. примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В течение 2022 года Группа приобрела инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье» от материнской компании и классифицировала их как финансовый актив по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Эффект от приобретения был отражен в составе капитала как прочие операции с акционером.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость данной инвестиции, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составила 8 556 556 тыс. руб.</p> <p>Справедливая стоимость данной инвестиции была определена с использованием модели дисконтированных денежных потоков, основанной в основном на исходных данных Уровня 3, и предполагающей существенные суждения, сделанные руководством.</p> <p>Учитывая значительность сумм и субъективный характер оценки, мы считаем это ключевым вопросом аудита.</p>	<p>Мы оценили целесообразность классификации инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье» как финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а не как инвестиции в ассоциированную компанию, проанализировав соответствующие права акционеров и другие показатели.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам содействия в оценке допущений и методик, используемых Группой.</p> <p>В частности, наши аудиторские процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none">- оценку принципов и целостности модели дисконтированных денежных потоков Группы;- сравнение нашими специалистами по оценке допущений Группы в отношении прогнозируемой маржи EBITDA и ставок дисконтирования с рыночными и отраслевыми тенденциями с использованием внешних данных, а также наших собственных оценок;- оценку точности исторической финансовой информации Группы для обоснования оценки прогнозов, включенных в модель дисконтированных денежных потоков. <p>Мы также проанализировали достаточность раскрываемой Группой информации в отношении оценки справедливой стоимости данной инвестиции.</p>

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут 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;
- 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и

информировали этих лиц 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Валентина Гнатовская

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100181, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 376/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

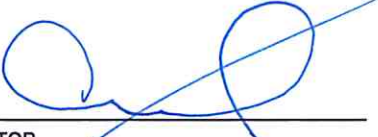
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

15 марта 2023 года

АО «Группа «Русагро»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	20 885 278	46 333 799
Краткосрочные инвестиции	4	79 653 055	8 366 237
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	31 834 786	18 041 761
Предоплаты (авансы выданные)	6	13 052 090	14 815 599
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		831 388	1 113 790
Прочие налоги к возмещению	7	8 334 225	8 321 193
Запасы	8	68 137 867	62 706 052
Краткосрочные биологические активы	9	9 694 110	7 752 670
Итого оборотные активы		232 422 799	167 451 101
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	119 065 689	117 059 327
Запасы, предназначенные для строительства	11	864 550	1 604 570
Активы в форме права пользования	12	6 916 540	7 346 537
Гудвилл	25	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6	5 482 770	7 355 467
Долгосрочные биологические активы	9	3 240 959	2 744 863
Долгосрочные инвестиции	10	42 527 657	14 071 101
Инвестиции в ассоциированные компании		455 916	311 726
Отложенные налоговые активы	26	5 964 523	4 835 268
Нематериальные активы	13	1 284 263	1 144 057
Прочие внеоборотные активы		190 978	79 123
Итого внеоборотные активы		188 358 787	158 916 981
ИТОГО АКТИВЫ		420 781 586	326 368 082
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	172 752 547	108 748 840
Обязательства по аренде	12, 15	863 452	1 130 831
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	48 913 137	17 840 028
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		76 061	457 899
Прочие налоги к уплате	17	8 147 568	7 454 023
Резерв по прочим обязательствам и платежам		137 542	865 556
Итого краткосрочные обязательства		230 890 307	136 497 177
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	15	61 038 393	63 975 025
Государственные субсидии	18	11 153 211	9 325 530
Обязательства по аренде	12, 15	5 086 897	5 535 014
Отложенные налоговые обязательства	26	1 587 995	1 683 005
Итого долгосрочные обязательства		78 866 496	80 518 574
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		309 756 803	217 015 751
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	2 396 874	2 396 874
Нераспределенная прибыль		108 659 137	107 009 887
Собственный капитал, причитающийся собственникам АО «Группа «Русагро»		111 056 011	109 406 761
Неконтролирующая доля участия		(31 228)	(54 430)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		111 024 783	109 352 331
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		420 781 586	326 368 082


Тимур Липатов
Генеральный Директор ПАО «Группа «Русагро»

15 марта 2023 г.

АО «Группа «Русагро»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Выручка	19	236 956 166	218 647 077
Чистый (убыток)/ прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	(8 542 435)	3 409 309
Себестоимость продаж	20	(189 904 135)	(173 361 868)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами		-	(5)
Валовая прибыль		38 509 596	48 694 513
Коммерческие расходы	21	(16 199 128)	(9 342 717)
Общие и административные расходы	22	(8 681 293)	(10 711 237)
Восстановление резерва / (резерв) под обесценение займов выданных	15	(74 356)	4 574 481
Прочие операционные доходы, нетто	23	31 393	1 419 422
Прибыль от операционной деятельности		13 586 212	34 634 462
Процентные расходы	24	(7 871 301)	(5 546 974)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		6 932 907	6 088 215
Прочие процентные доходы		1 377 733	-
Чистая прибыль/ (убыток) от облигаций, предназначенных для торговли		1 063	(1 491)
Прочие финансовые расходы, нетто	24	(10 927 095)	(542 676)
Прибыль до налогообложения		3 099 519	34 631 536
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 804 968)	(2 029 166)
Прибыль за год		1 294 551	32 602 370
Прочие совокупный доход:		-	-
Общий совокупный доход за год		1 294 551	32 602 370
Прибыль/ (убыток), причитающаяся/ причитающийся:			
- собственникам АО «Группа «Русагро»		1 271 349	32 646 383
- Держателям неконтролирующих долей		23 202	(44 013)
Прибыль за год		1 294 551	32 602 370
Общий совокупный доход/ (убыток), причитающийся:			
- собственникам АО «Группа «РУСАГРО»		1 271 349	32 646 383
- Держателям неконтролирующих долей		23 202	(44 013)
Общий совокупный доход за год		1 294 551	32 602 370
Прибыль, причитающаяся собственнику АО «Группа «Русагро», в расчете на одну обыкновенную акцию, базовая и разводненная (руб. на акцию)	28	15,91	408,61

АО «Группа «Русагро»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Собственный капитал, причитающийся собственникам АО «Группа «Русагро»						
	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль*	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2021 г.		2 396 874	80 870 900	83 267 774	42	83 267 816
Прибыль и общий совокупный доход за год		-	32 646 383	32 646 383	(44 013)	32 602 370
Дивиденды	14	-	(6 451 855)	(6 451 855)	-	(6 451 855)
Приобретение неконтролирующей доли участия	14	-	(55 541)	(55 541)	(10 459)	(66 000)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		2 396 874	107 009 887	109 406 761	(54 430)	109 352 331
Остаток на 1 января 2022 г.		2 396 874	107 009 887	109 406 761	(54 430)	109 352 331
Прибыль и общий совокупный доход за год		-	1 271 349	1 271 349	23 202	1 294 551
Отмена выплаты дивидендов	14	-	2 899 710	2 899 710	-	2 899 710
Прочие операции с акционером	27	-	(2 521 809)	(2 521 809)	-	(2 521 809)
Остаток на 31 декабря 2022 г.		2 396 874	108 659 137	111 056 011	(31 228)	111 024 783

*Нераспределенная прибыль является единственным видом резерва, который доступен для распределения в форме дивидендов.

АО «Группа «Русарго»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 099 519	34 631 536
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	20, 21, 22	14 161 391	13 945 515
Процентные расходы	24	20 789 855	10 614 977
Государственные субсидии	23,24	(14 935 568)	(7 846 960)
Процентные доходы		(8 310 640)	(6 088 215)
Чистая (прибыль)/убыток от выбытия основных средств	23	(340 308)	4 424
Чистый убыток(прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	8 542 435	(3 409 309)
Изменение резерва под обесценение займов выданных		74 356	(4 574 481)
Изменение резерва под чистую стоимость реализации запасов		657 857	1 240 531
Финансовые расходы по аренде	24	690 914	591 558
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		23 385	824 151
Убыток(прибыль) от курсовых разниц, нетто	23, 24	9 590 802	(166 222)
Списание погибших посевов	20, 23	598 041	272 407
Чистая (прибыль) /убыток от облигаций, предназначенных для торговли		(1 063)	1 491
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств		32 076	26 084
Изменение прочих резервов	23	(728 014)	314 918
Прибыль от прочих инвестиций	23	(397 362)	-
Реализованная отложенная прибыль первого дня	23	-	(552 748)
(Прибыль)/убыток от выбытия прочих активов	23	(21 698)	256 144
Доход от погашения займов выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	23	(563 487)	(605 233)
Прочие неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто		51 702	63 138
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		33 014 193	39 543 706
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(11 535 405)	(17 953 547)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам		(13 032)	(2 814 518)
Изменение запасов		(13 065 552)	(471 922)
Изменение биологических активов		(3 078 151)	(2 340 945)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(457 458)	(7 866 839)
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		992 027	3 238 532
Денежные средства от операционной деятельности		5 856 622	11 334 467
Налог на прибыль уплаченный		(2 439 768)	(3 116 303)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		3 416 854	8 218 164
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(11 719 643)	(42 183 530)
Приобретение нематериальных активов		(925 855)	(1 042 618)
Приобретение прав аренды земельных участков		(358 879)	(68 772)
Поступления от продажи основных средств		486 542	896 286
Приобретение запасов, предназначенных для строительства		(254 665)	(476 322)
Изменение денежных средств на банковских депозитах		(70 150 000)	(6 000 000)
Приобретение ассоциированных компаний		(96 134)	(102 000)
Приобретение облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев		(600 341)	-
Поступление от продажи облигаций со сроком погашения свыше трёх месяцев		141 804	-
Приобретение займов выданных		(14 942 775)	(2 256 313)
Погашение займов выданных		15 504 119	22 945 035
Проценты полученные		7 246 862	6 887 638
Дивиденды полученные		397 362	-
Поступление от продажи инвестиций в дочерние компании за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		-	18 000
Поступления от продажи прочих активов		-	217 591
Поступления от продажи прочих инвестиций		802 637	415 784
Прочая инвестиционная деятельность		232 946	-
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(74 236 020)	(20 749 221)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления кредитов и займов	15	151 866 717	108 059 022
Погашение кредитов и займов	15	(93 010 994)	(54 899 989)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	15	(7 034 170)	(4 698 252)
Приобретение неконтролирующей доли участия		-	(66 000)
Дивиденды, уплаченные собственникам АО «Группа «Русарго»	14	-	(3 552 145)
Поступления от государственных субсидий		1 837 714	2 879 218
Погашение обязательств по аренде – основная сумма	15	(466 795)	(335 167)
Прочая финансовая деятельность		(119)	22 156
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		53 192 353	47 408 843
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(7 821 708)	154 046
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(25 448 521)	35 031 832
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	46 333 799	11 301 968
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	20 885 278	46 333 799

АО «Группа «Русагро»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. Общая информация

Описание деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для АО «Группа «Русагро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»). Единственным акционером Компании является ROS AGRO PLC (далее – «Материнская компания»). Компания не имеет конечной контролирующей стороны в соответствии с определениями контроля, описанными в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

В ноябре 2022 года ПАО «Группа «Русагро» преобразовалось в АО «Группа «Русагро».

Основными видами деятельности Группы являются:

- сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур);
- разведение свиней и переработка мяса;
- переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы;
- производство и переработка растительного масла.

Юридический адрес АО «Группа «Русагро»: Тамбовская область, г. Тамбов, ул. Студенецкая набережная, д. 20В, этаж 3, помещение 303.

Группа, в основном, ведет деятельность на территории Российской Федерации, за исключением деятельности по торговле товарами. Дочерние компании Группы были зарегистрированы и ведут свою деятельность на территории Российской Федерации.

Ниже перечислены основные дочерние предприятия Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность. Доля владения Группы соответствует доле голосующих акций.

Компания	Основная деятельность	Доля Группы в акционерном капитале, %	
		31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ООО «Группа Компаний «Русагро»	Владение инвестициями, финансовая деятельность	100	100
ООО «Русагро технологии»	Услуги в области ИТ	100	100
	Сегмент «Сахар»		
ООО «Русагро-Сахар»	Торговая компания сахарного подразделения, торговые операции	100	100
ООО «Русагро-Белгород»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
ООО «Русагро-Тамбов»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Кривец-сахар»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Кшенский сахарный комбинат»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Сахарный комбинат «Отрадинский»	Переработка сахарной свеклы и сахара-сырца	100	100
АО «Геркулес»	Завод по переработке гречихи	100	100
	Сегмент «Масла и жиры»		
АО «Жировой комбинат»	Переработка масла	100	100
АО «Самараагропромпереработка»	Производство масла	100	100
ООО «Приморская соя»	Производство и переработка масла	100	100
ООО «Русагро-Саратов»	Переработка масла	100	100
ООО «Русагро-Аткарск»	Производство масла	100	100
ООО «Русагро-Балаково»	Производство масла	100	100
ООО «Русагро-Закупки»	Закупка масложирового сырья	100	100
	Сегмент «Мясо»		
ООО «Тамбовский бекон»	Разведение свиней	100	100
ООО «Русагро-Приморье»	Разведение свиней	100	100
ООО «Регионстрой»	Строительство для разведения свиней	-*	100
	Сегмент «Сельское хозяйство»		
ООО «Русгаро-Инвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Агротехнологии»	Сельское хозяйство	100	100
АО «Примагро»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Кшеньагро»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Отрадаагроинвест»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Возрождение»	Сельское хозяйство	100	100
ООО «Агромелиорант»	Производство удобрений	100	100

* Ликвидировано в 2022 году

1. Общая информация (продолжение)

Российская Федерация. Российский экономический и финансовый рынок демонстрирует признаки развивающегося рынка. Экономике страны отличает высокая зависимость от цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, и сопряжены с часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 32), что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. На экономику России продолжает влиять сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении ряда российских компаний и граждан.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны вводили и постепенно расширяли экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала Российской Федерацией специальной военной операции в Украине, вышеперечисленные страны ввели дополнительные жесткие санкции против правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых учреждений, юридических и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и других стран прекратили, значительно сократили или приостановили свою деятельность в Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 года в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных Донецкой и Луганской республиках, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, в результате которых эти территории вошли в состав Российской Федерации. В результате этих событий были введены дополнительные санкции, и существует риск усиления давления на российскую экономику. В ответ на это Правительство Российской Федерации ввело комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевым процентным ставкам и другие специальные экономические меры для обеспечения безопасности и поддержания стабильности российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций привело к повышению экономической неопределенности, включая снижение ликвидности и высокую волатильность на рынках капитала, волатильность обменного курса рубля и ключевой процентной ставки, снижение прямых иностранных и внутренних инвестиций, трудности с осуществлением платежей для российских эмитентов еврооблигаций, а также значительное снижение доступности источников долгового финансирования.

Кроме того, российские компании практически не имеют доступа к международному фондовому рынку, рынку долгового капитала и другим возможностям развития, что может привести к их повышенной зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, изменением рынков поставок и технологий, а также изменением логистических, снабженческих и производственных цепочек.

Трудно оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе, однако эти события могут оказать значительное негативное влияние на российскую экономику.

Несмотря на то, что пандемия COVID-19 не оказала существенного влияния на коммерческую деятельность, Группа принимает меры по сокращению воздействия COVID-19 и поддержке своего персонала. Специфика бизнеса Группы не позволяет перевести весь персонал на дистанционную работу. Однако Группа сделала все возможное для увеличения доли сотрудников, выполняющих свои обязанности дистанционно. Все сотрудники были обеспечены средствами индивидуальной защиты и антисептиками, а на всех поверхностях и общих площадях в офисах и на предприятиях была проведена дополнительная дезинфекция. Поддержание бизнес-процессов и дополнительное внимание к охране труда помогли Группе продемонстрировать сильные операционные и финансовые результаты в 2022 году.

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.

2. Основные положения учетной политики

2.1 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, биологических активов, которые отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и сельскохозяйственной продукции, которая оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в момент сбора урожая. Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях (руб.) в соответствии с Российскими стандартами ведения бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая консолидированная отчетность значительно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ тем, что содержит определенные корректировки, необходимые для представления консолидированного финансового положения Группы, результатов ее деятельности и денежных потоков в соответствии с МСФО.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, требует использования определенных учетных оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области, требующие более высокой степени суждения или сложности, или области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты ниже в Примечании 2.2.

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа подготавливает оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно подвергаются оценке и основываются на опыте руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий,

которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также применяет определенные суждения, помимо тех, которые включают оценочные значения, в процессе применения учетных политик. Профессиональные суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения, основанного на опыте работы с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды, связанные с активами, в основном реализуются в процессе эксплуатации активов. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) техническое или коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Если предполагаемый срок полезного использования будет отличаться на 10% от оценок руководства, то влияние на амортизацию за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., увеличится на 1 296 585 тыс. руб. или уменьшится на 1 584 715 тыс. руб. (2021 г.: увеличение на 1 201 751 тыс. руб. или уменьшение на 1 468 807 тыс. руб.).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных и сельскохозяйственной продукции

Справедливая стоимость сельскохозяйственных животных за вычетом ожидаемых затрат на продажу на конец каждого отчетного периода определяется исходя из физиологических характеристик животных, ожиданий руководства в отношении их будущей продуктивности и рыночных цен на животных с аналогичными характеристиками. Справедливая стоимость племенного скота Группы определяется с помощью методов оценки, поскольку на отчетную дату не было наблюдаемых рыночных цен на свиней с одинаковым физическим состоянием, таким как вес и возраст. Справедливая стоимость племенного скота рассчитывалась исходя из ожидаемого оставшегося количества опоросов свиней и рыночных цен на молодняк. Справедливая стоимость взрослых животных определяется на основе ожидаемого денежного потока от продажи животных в конце срока полезного использования. При расчете денежного потока использовались фактические цены продажи выбракованных животных с компаний Группы независимым перерабатывающим предприятиям, имевшие место около отчетной даты, и ожидаемый вес животных. Будущие денежные потоки были дисконтированы на отчетную дату по текущей рыночной ставке до налогообложения. При расчете справедливой стоимости неполовозрелых животных племенного скота руководство учитывало ожидаемый коэффициент выбраковки.

Основные исходные данные, используемые для определения справедливой стоимости племенных животных Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Свиньи (свиноматки)	Свиньи (хряки)	Свиньи (свиноматки)	Свиньи (хряки)
Количество опоросов за жизнь свиньи	6	-	6	-
Рыночные цены на аналогичных племенных животных в том же регионе (в руб./кг, без учета НДС)	246	607	217	715

Если бы ключевые допущения, использованные при определении справедливой стоимости племенных животных, были на 10% выше/ниже, при том, что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость племенных животных была бы выше или ниже на следующие суммы:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Увеличе ние на 10%	Уменьше ние на 10%	Увеличе ние на 10%	Уменьше ние на 10%
Свиньи				
Количество опоросов за жизнь свиньи	94 949	(78 841)	66 079	(51 082)
Рыночные цены на аналогичных племенных животных в том же регионе	258 477	(258 477)	212 238	(212 238)

Справедливая стоимость товарных сельскохозяйственных животных (свиней) определяется исходя из рыночных цен, умноженных на вес животных в конце каждого отчетного периода, скорректированный на ожидаемые коэффициенты выбраковки. Рыночная цена товарных свиней, используемая в качестве ключевого показателя в оценке справедливой стоимости, была равна 98,5 руб. за килограмм без учета НДС по состоянию на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 г.: 101,7 руб. за килограмм без учета НДС).

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости племенных животных, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость племенных животных на 31 декабря 2022 г. была бы выше/ниже на 610 160 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 583 222 тыс. руб.).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость за вычетом ожидаемых затрат на продажу сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая была рассчитана на основе объема собранного урожая и цен по сделкам, которые имели место в регионе расположения на момент сбора урожая или приблизительно в этот период, и была скорректирована на ожидаемые затраты на продажу на момент сбора урожая.

Средние рыночные цены (российский рубль/тонну без учета НДС), используемые для оценки справедливой стоимости собранного урожая были следующими:

	2022 г.	2021 г.
Сахарная свекла	3 526	3 677
Пшеница	9 576	12 907
Ячмень	10 000	11 262
Подсолнечник	25 076	37 211
Кукуруза	14 283	14 984
Соевые бобы	31 760	47 078
Рапс	26 430	46 375

Если бы рыночные цены, используемые при определении справедливой стоимости собранного урожая, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость урожая, собранного в 2022 году, была бы выше или ниже на 2 911 137 тыс. руб. (2021 г.: 4 041 059 тыс. руб.).

Справедливая стоимость за вычетом расчетных затрат на продажу несобранных культур рассчитывается на основе ожидаемой урожайности, степени готовности каждой культуры и форвардных рыночных цен.

Средние форвардные рыночные цены (российский рубль за тонну, без учета НДС), использованные для оценки справедливой стоимости несобранного урожая, были следующими:

	2022	2021
Озимая пшеница	10 089	13,001
Озимый рапс	25 728	45,568

Если бы форвардные рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости выращиваемых культур, были на 10% выше/ниже, при том что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость урожая, собранного в 2022 году, была бы выше или ниже на 87 868 тыс. руб. (2021 г.: 181 700 тыс. руб.).

Справедливая стоимость инвестиций в ООО «ГК Агро-Белогорье»

Основные входящие данные и допущения, используемые для оценки справедливой стоимости инвестиций в ООО «ГК Агро-Белогорье» раскрыты в Примечании 10 и Примечании 30.

Оценочное обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая величина единиц, генерирующих потоки денежных средств, была определена на основании расчета ценности от использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 25.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание отложенного налогового актива по налогу на прибыль

Признанный отложенный налоговый актив по налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть возмещена за счет будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в которой реализация соответствующей налоговой выгоды является вероятной, а в отношении убытков, перенесенных на будущие периоды, признание отложенного налогового актива также определяется на основании суждения руководства о возможности вычета расходов, включенных в соответствующую базу по налогу на прибыль. Размер будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к получению в будущем, определяется на основе среднесрочного бизнес-плана, подготовленного руководством, и результатов его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые в сложившихся обстоятельствах считаются обоснованными.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования (Примечание 31).

Оценка наличия контроля над Группой компаний «Солнечные продукты»

Руководство оценило наличие контроля над Группой компаний «Солнечные продукты» (далее – «группа «Солнечные продукты») с точки зрения критериев контроля, изложенных в МСФО (IFRS) 10. Права Группы в отношении Группы компаний «Солнечные продукты», находящейся на стадии банкротства, являются правами защиты и не приводят к наличию полномочий в отношении объекта инвестиций. Кроме того, у Группы нет возможности использовать свои права для влияния на переменный доход Группы компаний «Солнечные продукты», что означает, что по крайней мере два существенных критерия существования контроля не выполнены. Таким образом, руководство Группы считает, что контроль над Группой «Солнечные продукты» отсутствует.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным Группе компаний «Солнечные продукты»

Ключевые исходные данные и допущения, использованные при оценке ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным Группе компаний «Солнечные продукты», приведены в Примечании 15.

Амортизация активов в форме права пользования

Возможности продления и прекращения. При определении срока аренды руководство принимает во внимание все факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул для реализации возможности продления или отказа от реализации возможности расторжения договора. Опционы на продление (или периоды после окончания срока действия опционов) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная уверенность в том, что договор аренды будет продлен (или не будет прекращен). Для аренды зданий, машин, оборудования и транспортных средств, как правило, наиболее существенными являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены существенные штрафы.
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо улучшения арендованного актива, как ожидается, будут иметь существенную остаточную стоимость.

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При определении условий амортизации активов в форме права пользования в отношении аренды земли использовалась продолжительность аренды за прошлые периоды. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, срок аренды для договоров с возможностью пролонгации был установлен на уровне 10 лет как минимум.

Ставки дисконтирования, используемые при определении обязательств по аренде

Так как процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть надежно определена, Группа использует в качестве основы для расчета ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором — это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Увеличение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2022 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 264 458 тыс. руб. (31 декабря 2021 года: 271 024 тыс. руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2022 г. привело бы к увеличению обязательств по аренде на 291 979 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 299 321 тыс. руб.).

2.3 Иностранная валюта и методика пересчета

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является российский рубль (руб.) — валюта экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Российский рубль был также выбран в качестве валюты представления отчетности для прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет из иностранной валюты в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по официальному курсу валют Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на данную отчетную дату. Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие при завершении расчетов и при пересчете денежных активов и обязательств по курсу валют на конец отчетного периода, признаются в составе прибыли или убытка.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто». Пересчет по курсу на конец года не применяется в отношении неденежных статей, которые оцениваются по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменений обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления консолидированной финансовой отчетности Группы

Консолидация

К дочерним компаниям относятся компании, в которых Группа имеет долю владения и контролируемые Группой, так как Группа (i) имеет полномочия непосредственно управлять деятельностью объектов инвестиций, которая существенно влияет на их доходы, (ii) получает доход от своего участия или имеет право на получение дохода от участия в объектах инвестиций, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объектов инвестиций с целью оказания влияния на величину этого дохода. Для оценки того, имеет ли Группа правомочия в отношении другого лица, рассматривается наличие возможности и влияние действительных прав, включая потенциальные права голоса. Для того чтобы право было существенным, его обладатель должен иметь практическую возможность реализовать это право, когда необходимо принять решение о направлении соответствующей деятельности объекта инвестиций. Группа может контролировать объект инвестиций, даже если не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В таком случае Группа оценивает свою голосующую долю относительно величины и распределения долей других лиц, обладающих правами голоса, чтобы определить, имеет ли она фактический контроль в отношении объекта инвестиции. Права защиты других инвесторов, связанные с существенными изменениями деятельности объекта инвестиции или применяемые только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют Группе контролировать объект инвестиции. Консолидация дочерних предприятий начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (дата их приобретения) и прекращается с даты его окончания.

Для отражения в учете приобретения дочерних предприятий использовался метод приобретения; исключение составляли лишь те дочерние предприятия, которые были приобретены у сторон под общим контролем. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от величины неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия последовательно применительно к ряду сделок либо (a) по справедливой стоимости, либо (b) пропорционально доле держателей неконтролирующей доли в сумме чистых активов приобретаемого объекта.

Гудвилл оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретаемой компании из общей суммы справедливой стоимости вознаграждения, уплаченного за приобретаемую компанию, неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании, и справедливой стоимости доли в приобретаемой компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Любая отрицательная сумма при этом («отрицательный гудвилл» или «выгодная покупка») признается в составе прибыли или убытка за период после того, как руководство проведет переоценку того, удалось ли выявить все приобретенные активы и все принятые на себя обязательства, включая условные, а также проверит правильность их оценки. Возмещение, переданное приобретаемой компании, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых на себя обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств по соглашениям об условном возмещении, но исключая расходы, связанные с приобретением, в частности расходы на консультационные, юридические услуги, услуги по оценке и аналогичные профессиональные услуги. Затраты по сделке приобретения и понесенные в связи с выпуском долевых инструментов вычитаются из собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых инструментов в рамках объединения бизнеса, вычитаются из балансовой стоимости долга; остальные же затраты, связанные с приобретением, отражаются в расходах периода.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании используют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля представляет собой часть чистого результата деятельности и капитала дочерней компании, которая относится на долю, не принадлежащую прямо или косвенно Компании. Неконтролирующая доля участия является отдельной статьей собственного капитала Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления консолидированной финансовой отчетности Группы (продолжение)

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля участия в них составляет от 20 до 50 процентов голосующих акций. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются в составе прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных компаний.

Если доля Группы в убытке ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в этой ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейших убытков, за исключением тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или производила выплаты от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается пропорционально доле участия Группы в таких ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда по результатам совершенной операции выявляются признаки обесценения переданного актива.

Приобретение неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономического субъекта для учета операций с держателями неконтролирующих долей. Если имеется какая-либо разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия и переданным возмещением, она отражается как операция с капиталом непосредственно в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса с участием компаний под общим контролем (в конечном итоге контролируемым одним и тем же лицом, до и после объединения бизнеса, при том что этот контроль не является промежуточным) учитывается по методу оценки компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность приобретаемой компании включается в консолидированную финансовую отчетность с начала самого раннего из представленных периодов или, если позднее, с даты установления общего контроля. Активы и обязательства дочерней компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником по МСФО, используя единую учетную политику, исходя из допущения о том, что Группа существовала с момента установления общего контроля. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл компании-предшественника, и суммой, уплаченной за приобретение, учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Порядок составления консолидированной финансовой отчетности Группы (продолжение)

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, ее доля в компании переоценивается до справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменение в балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка за период. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета оставшейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, любые суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении этого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно распорядилась соответствующими активами или обязательствами. Это может означать, что суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка за период.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но значительное влияние сохраняется, только пропорциональная доля сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, переносится, если применимо, в состав прибыли или убытка за период.

2.5 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение при наличии такового.

Незавершенное строительство учитывается по стоимости приобретения, за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты по замене крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

При продаже или списании первоначальная стоимость и накопленная амортизация исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в операционной прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

2.6 Амортизация

Амортизация основных средств, отличных от земельных участков и объектов незавершенного строительства, рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Категория активов	Сроки полезного использования (лет)
Здания	15-50
Сооружения	5-50
Машины, транспортные средства и оборудование	2-20
Прочее	4-6

Активы амортизируются линейным методом, начиная с месяца, следующего за датой ввода в эксплуатацию.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до окончания физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов пересматриваются, и, в случае необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Биологические активы и сельскохозяйственная продукция

Биологические активы Группы состоят из несобранного урожая сельскохозяйственных культур (зерновые культуры, сахарная свекла и другие растительные культуры) и поголовья свиней.

Сельскохозяйственные животные оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу. Справедливая стоимость при первоначальном признании считается приблизительно равной цене покупки. Затраты на продажу включают все затраты, необходимые для продажи активов. Все прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании биологических активов и в результате изменения справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу биологических активов за вычетом сумм прибылей или убытков, относящихся к реализованным биологическим активам, включаются отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» над строкой валовой прибыли.

По окончании года несобранный урожай оценивается по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу. Прибыль или убыток от изменений справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу и за вычетом сумм прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, включается отдельной строкой «Чистая прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции» над строкой валовой прибыли.

После сбора урожая зерновые, сахарная свекла и другие посевные культуры включаются в запасы для дальнейшей переработки или продажи и первоначально оцениваются по их справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу на момент сбора урожая. Прибыль или убыток, возникающие при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции по справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу и за вычетом сумм прибылей или убытков, относящихся к реализованной сельскохозяйственной продукции, признается в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они возникли.

В консолидированном отчете о финансовом положении продуктивные сельскохозяйственные животные классифицируются как внеоборотные активы; товарные сельскохозяйственные животные и несобранный урожай классифицируются как оборотные активы.

2.8 Гудвилл

Гудвилл по результатам приобретения дочерних предприятий представляется в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой. Гудвилл учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Группа тестирует гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год и в том случае, если имеются признаки обесценения гудвилла. Гудвилл распределяется между единицами, генерирующими денежные потоками, или группами единиц, генерирующих денежные потоки, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Такие единицы или группы единиц представляют собой самый низкий уровень, на котором Группа учитывает гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия деятельности в рамках единицы, генерирующей денежные потоки, на которую был отнесен гудвилл, включает балансовую стоимость гудвилла, связанного с выбывающей деятельностью, которая обычно оценивается на основе относительной стоимости выбывающей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

2.9 Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы, за исключением гудвилла, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, патенты, товарные знаки и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение, патенты и товарные знаки капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

Категория активов	Сроки полезного использования (лет)
Товарные знаки	5-12
Лицензии на программное обеспечение	1-3
Капитализированные внутренние затраты на разработку программного обеспечения	3-5
Прочие лицензии	1-3

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: ценности от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

2.10 Обесценение внеоборотных активов

Внеоборотные активы Группы, за исключением отложенных налоговых активов, биологических активов и финансовых активов, тестируются на предмет обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Группа производит проверку на предмет наличия признаков возможного обесценения активов на каждую отчетную дату, за исключением гудвилла, который тестируется на предмет обесценения как минимум ежегодно, независимо от наличия признаков обесценения. При наличии данных признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36, убытки по обесценению активов должны быть признаны, если балансовая стоимость активов превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее из следующих значений: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Стоимость от использования определяется как приведенная стоимость расчетных будущих потоков денежных средств, ожидаемых от продолжающегося использования актива и от его выбытия в конце срока полезного использования.

2.11 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты - основные методы оценки

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как произведение котировочной цены на отдельный актив или обязательство и количество инструментов, находящихся в собственности компании. Это относится и к ситуации, когда обычный дневной объем торгов на рынке недостаточен с учетом находящегося в собственности количества инструментов, и размещение заказов на продажу позиции в рамках одной сделки может повлиять на котировочную цену.

Для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых недоступна информация о ценах на внешнем рынке, используются такие методы оценки, как модели дисконтированных денежных потоков или модели на основе недавних сделок между независимыми сторонами или на основе анализа финансовых данных объектов инвестиций. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е. например цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, основанными не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка требует значительных ненаблюдаемых исходных данных). На конец отчетного периода предположительно были переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Затраты по сделке – это дополнительные издержки, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные издержки представляют собой затраты, которые не были бы осуществлены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают суммы оплаты за услуги и комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе работникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, а также сборы, взимаемые регулирующими органами и фондовыми биржами, и трансфертные платежи в виде налогов и пошлин. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, расходы на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизируемая стоимость (АС) представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был признан при первоначальном признании за вычетом любого погашения основной суммы задолженности, включая начисленные проценты, а в случае финансовых активов – за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). Начисленные проценты включают амортизацию затрат по сделке, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или скидок с суммы погашения, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированную скидку или премию (в том числе вознаграждение, отложенное при возникновении), если таковые имеются, не отражаются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента представляет собой ставку дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) на протяжении расчетного срока полезного использования финансового инструмента или, при необходимости, в течение более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента дисконтирует денежные потоки по инструментам с плавающей процентной ставкой до следующей даты пересмотра процентной ставки, за исключением премии или скидки, которые отражают кредитный спред по отношению к плавающей ставке инструмента, или других переменных величин, которые не приводятся в соответствие с рыночной ставкой. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего ожидаемого срока действия финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, уплаченные или полученные сторонами по договору, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Признание финансового инструмента производится, когда Группа становится стороной по договору в отношении данного инструмента. Финансовые активы и обязательства Группы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании отражаются только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки на рынке с тем же самым инструментом или метод оценки, который в качестве исходных данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, требующие предоставления активов в сроки, установленные нормативно-правовыми актами или правилами рынка («обычная» покупка и продажа), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется предоставить финансовый актив. Все остальные сделки по покупке признаются, когда Группа становится стороной по договору в отношении указанных инструментов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы - классификация и последующая оценка - категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы по управлению соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по данному активу. Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве дохода, за исключением случаев, когда они прямо представляют собой возмещение части стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибылей и убытков признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка - бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка - характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («SPPI»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Все финансовые инструменты, за исключением тех, которые оцениваются по справедливой стоимости, соответствуют критериям платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов и признаются по амортизированной стоимости. Группа имеет несколько инструментов, которые соответствуют платежам исключительно в счет основной суммы долга и процентов и удерживаются для торговли, которые признаются по справедливой стоимости через прибыль и убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы – реклассификация

Финансовые инструменты реклассифицируются только при изменении бизнес-модели управления портфелем в целом. Реклассификация имеет перспективный эффект и проводится с начала первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Группа оценивает на основе прогноза ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по рискам, возникающим в связи с кредитными обязательствами и договорами финансовой гарантии, по договорным активам. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) объективную и взвешенную по вероятности сумму, которая определяется путем оценки ряда возможных результатов, (ii) стоимость денег с учетом фактора времени и (iii) всю разумную и обоснованную информацию, которая доступна без излишних затрат и усилий на конец каждого отчетного периода о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих условий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и договорные активы представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, изменения в амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, признаются в составе прибыли или убытка, а прочие изменения в балансовой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода как доходы за вычетом расходов по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа применяет трехступенчатую модель обесценения, основанную на изменениях кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является кредитно-обесцененным, при первоначальном признании относят к Этапу 1; Финансовые активы Этапа 1 оцениваются в сумме, равной той части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая является результатом событий дефолта, возможных в течение следующих 12 месяцев или до истечения срока действия договора, если он меньше. Если Группа выявляет существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переходит на Этап 2, и его ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, т.е. до окончания срока действия договора, но с учетом ожидаемых предоплат, если таковые имеются. Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 30. Если Группа определяет, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, то он переходит на Этап 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Определение Группы в отношении кредитно-обесцененных активов, и определение дефолта объясняются в Примечании 30. Для финансовых активов, приобретенных или созданных кредитно-обесцененными, ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 30 представлена информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение того, каким образом Группа включает в модели ожидаемых кредитных убытков прогнозную информацию.

Группа применяет упрощенный подход по МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, который подразумевает использование резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность группируются на основании общих характеристик кредитного риска и дней просрочки.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила ВВП и уровень безработицы в странах, в которых она продает свои товары и услуги, как наиболее актуальные факторы и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из ожидаемого изменения этих факторов.

Финансовые активы - списание Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа исчерпала все практические усилия по их взысканию и пришла к выводу, что нет разумных оснований ожидать их взыскания. Списание представляет собой случай прекращения признания актива. Группа может списать финансовые активы, которые все еще подлежат принудительному взысканию, когда она стремится взыскать причитающиеся ей по договору суммы, однако обоснованных ожиданий относительно их возмещения нет.

Финансовые активы – прекращение признания финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, если (a) активы погашены или права на денежные потоки от активов истекли по другой причине, или (b) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила надлежащее транзитное соглашение и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила контроль.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив целиком несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые активы – модификация. Время от времени Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором потоков денежных средств существенной, для чего рассматривает, помимо прочих, следующие факторы: наличие новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валюты финансового актива, появления нового обеспечения или средства повышения кредитного качества актива, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда разница, по существу, относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью осуществлять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами с целью установить, изменились ли значительно риски и выгоды по активу в результате модификации условий договора. Если риски и выгоды не меняются, то считается, что значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства - категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его действия исполнения).

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если существует юридически закрепленное право и желание урегулировать задолженность путем взаимозачета или если есть намерение одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право взаимозачета (а) не должно зависеть от какого-либо события в будущем и (b) должно быть юридически закреплено во всех следующих случаях: (i) в ходе обычной хозяйственной деятельности; (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае неплатежеспособности или банкротства. На 31 декабря 2022 г. взаимозачеты финансовых активов и обязательств отсутствуют.

Представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу

Группа проводит торговые операции с деривативами по сахару-сырцу через агента на ICE Futures US с целью управления риском изменения цены на сахар-сырец (Примечание 30). Так как данные операции имеют непосредственное отношение к основной деятельности Группы, их результат отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе над показателем валовой прибыли отдельной строкой «Чистая прибыль от торговых операций с производными финансовыми инструментами». Руководство Группы полагает, что представление результата от операций с деривативами по сахару-сырцу над показателем валовой прибыли отражает природу этих операций.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, денежные средства до востребования в банках, банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца или менее. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые возникают в установленные сроки и представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы (критерий SPPI), и (ii) не классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств остатки денежных средств с ограничением использования исключены из состава денежных средств и их эквивалентов. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав внеоборотных активов.

2.13 Инвестиции

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее двенадцати месяцев классифицируются как краткосрочные вложения и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более двенадцати месяцев классифицируются как долгосрочные и отражаются по амортизированной стоимости.

Облигации, предназначенные для торговли, представляют собой ценные бумаги, которые приобретаются исключительно для получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или маржи трейдера или включаются в портфель, в котором существует модель краткосрочной торговли. Эти финансовые активы классифицируются как часть «другой» бизнес-модели и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

2.14 Предоплаты (авансы выданные)

Предоплата, которая классифицируется как оборотные активы, представляет собой авансовые платежи поставщикам за товары и услуги. Предоплаты на строительство или приобретение основных средств и нематериальных активов классифицируются как внеоборотные активы. Предоплаты отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение (при наличии таковых). Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

2.15 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда 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 стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности за вычетом расходов по реализации.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Запасы (продолжение)

Сырье и материалы, предназначенные для операционной деятельности Группы, готовая продукция и незавершенное производство, включены в состав оборотных активов. Материалы, предназначенные для строительства, включены в состав внеоборотных активов отдельной строкой как «Запасы, предназначенные для строительства».

2.16 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между суммой первоначального признания и суммой погашения отражается как процентные расходы в течение срока использования заемных средств.

Затраты на кредиты и займы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к предполагаемому использованию или продаже требуется значительное время (актив, отвечающий критериям), капитализируются в составе себестоимости такого актива.

Капитализация затрат по кредитам и займам продолжается до даты, когда активы практически готовы для их использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на активы, отвечающие указанным критериям. Капитализированные затраты по кредитам и займам рассчитываются по средней стоимости привлечения финансирования Группой (к расходам на активы, отвечающие требованиям, применяется показатель средневзвешенных процентных расходов), за исключением случаев, когда средства заимствуются специально для целей получения такого актива. Когда это происходит, фактически понесенные затраты по кредитам и займам за вычетом любых инвестиционных доходов от временных вложений этих кредитов и займов капитализируются.

2.17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.18 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по реализованным товарам подлежит перечислению в бюджет на более раннюю из дат: а) погашения дебиторской задолженности покупателями или б) поставки товаров или услуг покупателям. НДС по приобретенным товарам и услугам обычно возмещается путем зачета против суммы НДС по реализованным товарам и услугам по получении счета-фактуры на уплату НДС. Налоговыми органами предусмотрен расчет с бюджетом по НДС путем зачета встречных требований. НДС, относящийся к покупкам, по которым еще не выполнены все условия для возмещения, признается в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно в составе прочих налогов к получению, а входящий НДС, который был заявлен к возмещению, зачитывается с входящим НДС к уплате. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения признается в размере валовой дебиторской задолженности, включая НДС.

2.19 Прочие налоги к уплате

Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в себя обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль, начисленные в соответствии с действующим или, по существу, действующим законодательством и не погашенные на конец отчетного периода

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.20 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год.

Текущий налог

Текущий налог – это сумма, которая должна быть уплачена или возмещена налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль полностью отражается с использованием метода балансовых обязательств в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с принципом исключения при первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, если данная сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, действующим или по существу принятым на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или использования отложенных налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные вычеты.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением случаев, когда сроки восстановления временных разниц контролируются Группой, и, весьма вероятно, что временные разницы не будут восстанавливаться в обозримом будущем.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в сальдированной сумме только в рамках отдельных компаний Группы.

Неопределенные налоговые позиции Группы пересматриваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем налоговым позициям по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, более вероятно, чем нет, приведут к начислению дополнительных сумм налога в случае, если их будут оспаривать налоговые органы. Оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое было принято или по существу введено в действие на конец отчетного периода, а также любых известных судебных или иных решений по данному вопросу. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, помимо налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательств на конец отчетного периода.

2.21 Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и соответствующие взносы

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.21 Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионное обеспечение

Группа производит отчисления в пенсионный фонд Российской Федерации от имени своих работников и не имеет иных обязательств по выплате других пенсионных отчислений. Размер пенсионных отчислений составил около 18,8% (2021 г.: 21,1%) от фонда оплаты труда работников, и учитывался в том же периоде, в котором производился учет соответствующей заработной платы.

Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

2.22 Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или суммой. Они признаются, если у Группы возникает юридическое или конструктивное обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств и можно достоверно оценить величину расходов на его выполнение. Резерв оценивается по приведенной стоимости затрат, которые, как ожидается, потребуются для урегулирования обязательства, с использованием доналоговой ставки, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение резерва в связи с течением времени признается как процентный расход в составе финансовых расходов. Если Группа ожидает компенсации резерва, например, по договору страхования, такая компенсация признается в качестве отдельного актива, но только тогда, когда Группа практически не сомневается в ее получении.

2.23 Признание выручки

Выручка представляет собой доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в рамках цены сделки. Цена сделки – это сумма возмещения, на которую Группа рассчитывает получить право в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, за исключением сумм, полученных от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Продажа товаров. Продажа признается в момент передачи контроля над товаром, т.е. на момент поставки товара покупателю, покупатель имеет полномочия в отношении товара, и при этом неисполненные обязательства, которые могли бы повлиять на приемку товара покупателем, отсутствуют. Поставка осуществляется в момент отгрузки товара в указанное место, когда риски, связанные с его устареванием и потерей, переходят к покупателю, и либо покупатель принял товар в соответствии с договором, либо срок действия положений о приемке товара истек, либо у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки товара были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок. Накопленный опыт используется для оценки и предоставления скидок с использованием метода ожидаемого значения, и выручка признается только в той степени, в которой существует высокая вероятность того, что ее существенное восстановление не произойдет.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Если Группа оказывает покупателю какие-либо дополнительные услуги после получения контроля над товаром, выручка от оказания таких услуг рассматривается как отдельная обязанность к исполнению и признается в течение всего периода оказания услуг.

Активы и обязательства по договорам не представлены отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении ввиду несущественности.

Товарные займы. Группа предоставляет и получает товарные займы от других компаний, торгующих зерном в точке перегрузки путем заключения договоров купли-продажи. Товарные займы обычно возвращаются в течение нескольких месяцев путем обратных сделок между одними и теми же сторонами на одинаковых условиях.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.23 Признание выручки (продолжение)

Эти сделки являются по сути товарными займами, а не сделками купли-продажи. Таким образом, выручка и себестоимость продаж, связанные с этими операциями, исключаются из консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Выручка и себестоимость продаж были исключены в сумме 1 815 884 ты. рублей в 2022 году. В 2021 году товарные займы не были получены/предоставлены.

Продажа транспортных услуг

Выручка от предоставления транспортных услуг признается в отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается с течением времени на основании фактически предоставленных услуг на конец отчетного периода как часть общей суммы услуг, которые должны быть оказаны, поскольку покупатель получает и использует выгоды одновременно.

Если договоры включают несколько обязательств к исполнению, цена сделки распределяется на каждое отдельное обязательство к исполнению на основе отдельных цен реализации. В тех случаях, когда они не наблюдаются напрямую, они оцениваются на основе ожидаемых затрат плюс маржа.

Процентные доходы. Процентные доходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Данный метод предусматривает отсрочку, в рамках процентных доходов, всех вознаграждений, полученных сторонами по договору, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, рассчитанные по номинальной процентной ставке, отражается в строке «Прочие финансовые доходы/ (расходы), нетто» в составе прибылей и убытков.

2.24 Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой лицу, ответственному за принятие операционных решений в Группе. Сегменты, выручка, результаты или активы которых составляют десять и более процентов от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

2.25 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают компенсацию процентных расходов по банковским кредитам и государственные субсидии, относящиеся к затратам и основным средствам.

Государственные субсидии, относящиеся к основным средствам, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенные государственные субсидии и относятся на прибыль или убыток линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, относящиеся к затратам, являются отсроченными и признаются в составе прибыли или убытка как прочие операционные доходы в течение периода, необходимого для соотнесения их с затратами, которые они призваны компенсировать.

Компенсация процентных расходов по банковским кредитам отражается на счетах прибылей и убытков в периоде выплаты соответствующих процентов кроме случаев, когда данные проценты капитализировались в балансовую стоимость активов; в этом случае компенсация относится на долгосрочные обязательства как государственные субсидии и списывается на счета прибылей и убытков линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.25 Государственные субсидии (продолжение)

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Такой заем признается и оценивается в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от процентных ставок ниже рыночных оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и полученными средствами.

Разница между номинальной и рыночной процентной ставкой признается как процентные расходы и государственные субсидии в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или в консолидированном отчете о финансовом положении.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, когда имеется разумная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа выполнит все необходимые условия.

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

2.26 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены, утверждены надлежащим образом и больше не находятся в рамках полномочий Группы. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после отчетного периода».

2.27 Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе собственного капитала как вычет (без учета налогов) из поступлений от выпуска акций.

2.28 Активы в форме права пользования

Группа арендует различные земельные участки, здания, машины, оборудование и транспортные средства. Активы, возникающие в связи с арендой, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

2.29 Обязательства по аренде

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости, которая включает в себя следующее:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде,
- любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, за вычетом любых полученных льгот по аренде,
- любые первоначальные прямые затраты.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.29 Обязательства по аренде (продолжение)

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования актива и срока его аренды. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Срок полезного использования права пользования землей ограничен условиями договора, но составляет не менее 10 лет для договоров с возможностью пролонгации (Примечание 12). Амортизация активов в форме права пользования рассчитывается линейным методом в течение срока их полезного использования следующим образом:

	Сроки полезного использования, лет
Земля	1 - 50
Здания	1 - 20
Машины и оборудование	1 - 7
Транспортные средства	1 - 5

Обязательства, возникающие в связи с арендой, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи, по существу), за вычетом любых арендных стимулов к получению,
- переменный арендный платеж, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемый с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- цена исполнения опциона на покупку, если Группа имеет разумную уверенность в том, что она исполнит этот опцион, и
- выплата штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды земли, зданий, оборудования и транспортных средств Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период после окончания срока действия опционов) включаются в срок аренды только в том случае, если существует обоснованная уверенность в том, что договор аренды будет продлен (или не будет прекращен). Арендные платежи, которые должны быть произведены в соответствии с разумно определенными опционами на продление, также включаются в оценку обязательства.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, что как правило, характерно для договоров аренды Группы, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств Группы, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.29 Обязательства по аренде (продолжение)

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 300 тыс. руб.

2.30 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В текущем году Группа применила все новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), имеющие отношение к ее деятельности, которые вступили в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года.

Следующие измененные стандарты вступили в силу 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

Группа применила «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (поправки к МСФО (IAS) 37) с 1 января 2022 года. Это привело к изменению учетной политики для проведения оценки обременительных договоров. Ранее Группа учитывала только дополнительные затраты на выполнение договора при определении того, является ли договор обременительным. Пересмотренная политика предусматривает включение как дополнительных затрат, так и распределение других прямых затрат.

Группа проанализировала все договоры, существующие на 1 января 2022 года, и определила, что ни один из них не будет определен как обременительный при применении пересмотренной учетной политики – т.е. изменение не окажет влияния на начальные остатки капитала на 1 января 2022 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года; разрешается их досрочное применение. Однако при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение данных новых стандартов или поправок к стандартам.

Отложенный налог на прибыль, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции (поправки к МСФО (IAS) 12)

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, исключая операции, которые приводят к возникновению равных и взаимозачитываемых временных разниц – например, аренда и обязательства по выводу активов из эксплуатации. Поправки распространяются на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и обязательств по выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего из представленных сравнительных периодов, при этом любой кумулятивный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или других компонентов капитала на эту дату. В отношении всех прочих операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего из представленных периодов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.30 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Группа учитывает отложенный налог на аренду, применяя подход «неразрывно связанный», что приводит к результатам, аналогичным поправкам, за исключением того, что влияние отложенного налога в консолидированном отчете о финансовом положении представлено в нетто-величине. Согласно поправкам, Группа будет признавать отдельный отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство. По состоянию на 31 декабря 2022 года налогооблагаемая временная разница в отношении актива в виде права пользования составляет 6 916 539 тыс. руб., а вычитаемая временная разница в отношении обязательства по аренде составляет 5 950 349 тыс. руб. (Примечания 12, 15), в результате чего чистое отложенное налоговое обязательство составляет 94 739 тыс. руб. (Примечание 26). Согласно поправкам, Группа отразит отдельное отложенное налоговое обязательство в размере 539 453 руб. и отложенный налоговый актив в размере 444 714 тыс. руб. Применение данных поправок не окажет влияния на нераспределенную прибыль.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, выпущенные в 2020 году, направлены на разъяснение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Однако впоследствии Совет по МСФО предложил дополнительные поправки к МСФО (IAS) 1 и отложить дату вступления в силу поправок 2020 года до срока не ранее 1 января 2024 года. В связи с продолжающимися изменениями Группа не может определить влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность в период их первоначального применения. Группа внимательно следит за развитием событий.

Прочие стандарты

Следующие новые стандарты и поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие учетной политики (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСФО (IAS) 8).
- Арендное обязательство при продаже и обратной аренде (поправки к МСФО (IFRS) 16).

Ожидается, что новые стандарты и поправки существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	11 383 841	46 001 959
Остатки на банковских счетах до востребования	9 500 395	331 012
Денежные средства в кассе	1 042	828
Итого денежных средств и их эквивалентов	20 885 278	46 333 799

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Доллары США	18 104 292	32 008
Российские рубли	2 750 496	46 297 531
Евро	3 710	4 200
Прочее	26 780	60
Итого	20 885 278	46 333 799

Средневзвешенная процентная ставка по остаткам денежных средств на банковских счетах в долларах США, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 1,10% на 31 декабря 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не имела процентного дохода по остаткам в долларах США, представленным в составе денежных средств и их эквивалентов.

Средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам, выраженным в российских рублях, на банковских счетах, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 5,82% на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 г.: 9,38%).

Анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска представлен в Примечании 30.

4. Краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	77 545 064	6 101 918
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 15)	1 816 872	2 119 893
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до погашения (Примечание 10)	218 035	3 685
Прочие краткосрочные инвестиции	73 084	-
Облигации, удерживаемые до погашения	-	140 741
Итого	79 653 055	8 366 237

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. процентные ставки по банковским депозитам в российских рублях в рамках краткосрочных инвестиций варьируются между 7,45% и 8,75% (31 декабря 2021 г.: между 6,5% и 7,75%). По состоянию на 31 декабря 2022 г. средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам составляет 8,07% (31 декабря 2021 г.: 6,92%).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. займы, выданные третьим лицам, отраженные в составе краткосрочных инвестиций, номинированы в российских рублях.

Займы, выданные третьим лицам, отраженные в составе краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, включают займы, выданные Группе компаний «Солнечные продукты» и ее дочерним и связанным компаниям в размере 698 563 руб. (31 декабря 2021 г.: 1 591 805 руб.) (Примечание 15).

4. Краткосрочные инвестиции (продолжение)

Средневзвешенная процентная ставка по займам третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, составляет 7,98% (31 декабря 2021 г.: 12,44%).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. у Группы нет облигаций, удерживаемых до получения. В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удерживаемым до получения, по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Рейтинговое агентство	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
		Рейтинг	Остаток	Рейтинг	Остаток
ПАО «Вымпелком»	Fitch Ratings	-	-	bbb-	140 741
Итого облигаций, удерживаемых до получения			-		140 741

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая дебиторская задолженность	31 007 447	18 155 306
Прочее	276 328	170 747
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 30)	(701 418)	(842 375)
Итого финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	30 582 357	17 483 678
Отложенные расходы	1 252 429	558 083
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности	31 834 786	18 041 761

Вышеуказанные финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Российские рубли	8 391 166	8 538 385
Доллары США	16 062 211	7 707 953
Евро	5 655 352	1 237 340
Прочие валюты	473 628	-
Итого	30 582 357	17 483 678

АО «Группа «Русагро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Резерв под кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность				
- краткосрочная	29 893 941		15 870 029	
- менее 90 дней просрочки	73 808	42 427	1 054 217	24 000
- от 91 до 180 дней просрочки	14 016	14 016	31 516	31 516
- от 181 до 360 дней просрочки	129 144	129 144	12 834	12 834
- более 360 дней просрочки	469 969	469 969	678 821	678 821
Итого торговой дебиторской задолженности (валовая балансовая стоимость)	30 580 878		17 647 417	
Резерв под кредитные убытки	655 556		747 171	
Итого торговой дебиторской задолженности по договорам с покупателями (балансовая стоимость)	29 925 322		16 900 246	
Прочая дебиторская задолженность				
- краткосрочная	230 466		75 542	
- менее 90 дней просрочки	3 279	3 279	59 245	59 244
- от 91 до 180 дней просрочки	402	402	919	919
- от 181 до 360 дней просрочки	31 873	31 873	4 263	4 263
- более 360 дней просрочки	10 308	10 308	30 778	30 778
Итого прочая дебиторская задолженность	276 328		170 747	
Резерв под кредитные убытки	45 862		95 204	
Итого прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	230 466		75 543	

Группа не признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности перед Группой компаний «Солнечные продукты» в размере 426 569 тыс. руб. из-за превышения стоимости обеспечения над балансовой стоимостью данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2022 г. (Примечание 15). (31 декабря 2021 г.: 507 889 тыс. руб.).

В таблице ниже объясняются изменения в резерве под кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2022 г.	747 171	95 204
Начислено	24 413	(48 189)
Использовано	(116 028)	(1 153)
На 31 декабря 2022 (Примечание 30)	655 556	45 862
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
На 1 января 2021 г.	76 846	71 477
(Восстановлено)	670 589	31 848
Использовано	(264)	(8 121)
На 31 декабря 2021 (Примечание 30)	747 171	95 204

Большинство торговых дебиторов Группы являются проверенными контрагентами, с которыми у Группы существуют долгосрочные устойчивые отношения.

АО «Группа «Русagro»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

6. Предоплаты (авансы выданные)

Предоплаты, классифицируемые как оборотные активы, представляет собой следующие авансовые платежи:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Предоплаты за сырье и прочие материалы	9 970 505	11 569 443
Предоплаты за транспортные услуги	1 026 973	996 837
Предоплаты таможенным органам	365 906	794 204
Предоплаты за топливо и энергию	918 258	775 258
Предоплаты по договорам страхования	282 620	339 334
Предоплаты за рекламные услуги	125 122	146 974
Предоплаты за аренду	49 641	89 471
Предоплаты за животных	52 732	44 915
Прочие предоплаты	494 376	246 806
За вычетом: резерва под обесценение	(234 043)	(187 643)
Итого	13 052 090	14 815 599

Сверка изменений резерва под обесценение предоплат:

	2022	2021
На 1 января	187 643	68 965
Начислено	47 161	121 714
Использовано	(761)	(3 036)
На 31 декабря	234 043	187 643

На 31 декабря 2022 г. предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в размере 5 482 770 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 7 355 467 тыс. руб.) представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

7. Прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
НДС к возмещению	8 303 086	8 290 440
Прочие налоги к возмещению	31 139	30 753
Итого	8 334 225	8 321 193

8. Запасы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Готовая продукция	37 442 501	31 967 483
Сырье	27 801 648	27 136 765
Незавершенное производство	4 168 958	4 765 686
За вычетом: резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации	(1 275 240)	(1 163 882)
Итого	68 137 867	62 706 052

10.9. Биологические активы

Справедливая стоимость биологических активов принадлежит к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. В качестве метода оценки для определения справедливой стоимости биологических активов используется ценовая модель. Изменения в методике оценки в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 не производились. Сверка изменений балансовой стоимости биологических активов на начало и конец отчетного года представлена в таблице ниже:

Краткосрочные биологические активы

	Товарные с/х животные (свины)	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2021 г.	4 872 830	862 149	5 734 979
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	31 347 531	19 423 838	50 771 369
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	21 756 917	21 756 917
Списание погибших посевов (Примечание 23)	-	(272 407)	(272 407)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(30 070 060)	(40 138 183)	(70 208 243)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(29 945)		(29 945)
На 31 декабря 2021 г.	6 120 356	1 632 314	7 752 670
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	41 366 536	25 970 057	67 336 593
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	5 248 615	5 248 615
Списание погибших посевов (Примечание 20)	-	(598 041)	(598 041)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(39 291 215)	(29 398 236)	(68 689 451)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(1 772 669)	416 393	(1 356 276)
На 31 декабря 2022 г.	6 423 008	3 271 102	9 694 110

Долгосрочные биологические активы

	Племенной скот		Итого
	Свины	Коровы	
На 1 января 2021 года	2 415 234	112 894	2 528 128
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	572 677	40 097	612 774
Снижение в связи с продажами	(359 228)	(145 264)	(504 492)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	116 180	(7 727)	108 453
На 31 декабря 2021 г.	2 744 863	-	2 744 863
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание молодняка	1 631 730	-	1 631 730
Снижение в связи с продажами	(434 452)	-	(434 452)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(701 182)	-	(701 182)
На 31 декабря 2022 г.	3 240 959	-	3 240 959

В 2022 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 3 191 157 тыс. руб. (2021 г.: 21 835 425 тыс. руб.).

9. Биологические активы (продолжение)

В вышеуказанные суммы включены суммы дохода, относящихся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции в размере 11 733 592 тыс. руб. (2021 г.: 18 426 116 тыс. руб.).

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Свины в составе племенного скота (голов)	145 254	135 545
Свины в составе товарных с/х животных (тонн)	73 327	64 068

В 2022 году площадь пашни составила 567 тыс. га (2021 г.: 604 тыс. га).

Ниже представлены основные культуры, выращиваемые Группой, и объемы их производства (в тысячах тонн):

	2022 г.	2021 г.
Сахарная свекла	3 916	3 637
Пшеница	858	713
Ячмень	0	2
Подсолнечник	51	72
Кукуруза	150	163
Соевые бобы	234	341

Основные входящие данные для оценки справедливой стоимости скота и собранного сельскохозяйственного урожая вместе с чувствительностью к возможным изменениям в этих данных раскрыты в Примечании 2.2.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. биологические активы с балансовой стоимостью 421 903 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 417 669 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения по займам Группы (Примечание 15).

Группа подвержена финансовым рискам, связанным с изменениями цен на мясо и зерновые культуры. Группа не ожидает значительного снижения цен на зерновые культуры и мясо в обозримом будущем, за исключением некоторых сезонных колебаний, и поэтому не заключала производных или других договоров для управления риском снижения соответствующих цен. Группа регулярно пересматривает прогноз цен на мясо и зерновые культуры, рассматривая необходимость активного управления финансовыми рисками.

10. Долгосрочные инвестиции

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 15)	19 900 000	-
Банковские депозиты со сроком погашения более двенадцати месяцев	14 071 101	14 071 101
Инвестиции в сторонние компании	8 556 556	-
Итого	42 527 657	14 071 101

Вышеуказанные долгосрочные инвестиции выражены в российских рублях. Проценты по облигациям, удерживаемым до получения, представлены в Примечании 4.

В 2022 г. Группа приобрела облигации Россельхозбанка, удерживаемые до получения, у связанной стороны (Примечание 27). Облигации, удерживаемые до получения, включают облигации с ограниченным правом использования в размере 19 900 000 тыс. руб. со сроком погашения до 22 ноября 2038 г. (Примечание 15).

На 31 декабря 2022 г. банковские депозиты в сумме 13 900 000 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 13 900 000 тыс. руб.) были заложены в качестве обеспечения кредитов Группы.

Банковские депозиты включают депозит с ограниченным правом использования во Внешэкономбанке в размере 13 900 000 тыс. руб., который не может быть изъят до 27 ноября 2028 г. (Примечание 15).

10. Долгосрочные инвестиции (продолжение)

В 2022 г. Группа приобрела 22,5% долевого участия в ООО «ГК Агро-Белогорье» у материнской компании (Примечание 27), одного из крупнейших производителей свинины в России и крупного землевладельца в Белгородской области. Общая сумма денежного вознаграждения, переданного по сделке, составила 12 000 000 тыс. руб. Разница между суммой вознаграждения и справедливой стоимостью инвестиции, которая составляет 8 556 556 тыс. руб., за вычетом отложенного налога отражена в составе капитала.

Ключевыми сферами деятельности объекта инвестиций являются промышленное свиноводство и мясопереработка, молочное животноводство, растениеводство и кормопроизводство.

Инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье» классифицируются как инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство считает, что Группа не оказывает существенного влияния на ООО «ГК Агро-Белогорье» в связи с тем, что:

- Группа не имеет полномочий назначать членов совета директоров или аналогичного органа управления ООО «ГК Агро-Белогорье»;
- Руководство группы не участвует в процессах формирования политики, включая решения о дивидендах или других распределениях;
- С момента приобретения акций не было существенных сделок или обмена управленческим персоналом между Группой и ООО «ГК Агро-Белогорье»;
- Обмена важной технической информацией между Группой и ООО «ГК Агро-Белогорье» не производилось.

На дату приобретения справедливая стоимость инвестиции, определенной с использованием модели оценки уровня 3, составила 8 500 000 тыс. руб.

После первоначального признания эта инвестиция оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. По состоянию на 31 декабря 2022 г. справедливая стоимость приобретенной инвестиции составила 8 556 556 тыс. руб.

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основе расчета дисконтированных денежных потоков с использованием фактических финансовых данных и бюджетов ООО «ГК Агро-Белогорье», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на ключевые продукты за тот же период в соответствии с ведущими отраслевыми публикациями. Денежные потоки за пределами пятилетнего периода прогнозировались с долгосрочным темпом роста 4% в год.

Допущения, использованные для расчета и чувствительности оценки справедливой стоимости, представлены в Примечании 30.

Облигации, удерживаемые до получения, выражены в российских рублях и имеют срок погашения в 2038 г. Номинальная процентная ставка по облигациям составляет 10,5%.

В следующей таблице представлены данные о рейтинге и остатках по облигациям, удерживаемым до получения:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток
«Россельхозбанк»	АКРА	aa	19 900 000	-	-	-
Итого облигаций (Примечание 15)			19 900 000	-	-	-

АО «Группа «Русагро»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2021 г.	6 630 950	63 225 841	52 400 378	18 902 040	261 948	141 421 157
Поступления	1 021 851	19 772 434	9 484 566	15 768 265	68 577	46 115 693
Переводы	-	2 526 155	3 649 258	(6 198 119)	22 706	-
Выбытия	(254 764)	(1 566 586)	(161 710)	(656 053)	19 625	(2 619 488)
На 31 декабря 2021 г.	7 398 037	83 957 844	65 372 492	27 816 133	372 856	184 917 362
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2021 г.	-	(39 971 613)	(15 824 301)	-	(206 272)	(56 002 186)
Начислено за год	-	(9 052 685)	(4 129 984)	-	(36 591)	(13 219 260)
Выбытия	-	1 281 129	62 657	-	19 625	1 363 411
На 31 декабря 2021 г.	-	(47 743 169)	(19 891 628)	-	(223 238)	(67 858 035)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	7 398 037	36 214 675	45 480 864	27 816 133	149 618	117 059 327
	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2022 г.	7 398 037	83 957 844	65 372 492	27 816 133	372 856	184 917 362
Поступления	592 206	2 669 404	(1 182 237)	15 312 760	10 626	17 402 759
Переводы	-	4 133 285	3 848 706	(8 012 690)	30 699	-
Выбытия	(7 537)	(1 105 724)	(56 794)	(601 252)	(764)	(1 772 071)
На 31 декабря 2022 г.	7 982 706	89 654 809	67 982 167	34 514 951	413 417	200 548 050
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2022 г.	-	(47 743 169)	(19 891 628)	-	(223 238)	(67 858 035)
Начислено за год	-	(9 787 546)	(4 437 761)	-	(37 132)	(14 262 439)
Выбытия	-	618 584	18 806	-	723	638 113
На 31 декабря 2022 г.	-	(56 912 131)	(24 310 583)	-	(259 647)	(81 482 361)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	7 982 706	32 742 678	43 671 584	34 514 951	153 770	119 065 689

На 31 декабря 2022 г. основные средства с чистой балансовой стоимостью 39 931 738 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 40 384 880 тыс. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов Группы (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов объекты незавершенного строительства относятся в основном к строительству свиноферм в Приморском крае и Тамбовской области.

11. Основные средства (продолжение)

В течение отчетного периода Группа капитализировала в составе незавершенного строительства затраты по займам в размере 2 791 538 тыс. руб. (2021 г.: 1 922 627 тыс. руб.). Средняя ставка капитализации в 2022 г. составила 11,02% (2021 г.: 7,34%).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 запасы, предназначенные для строительства, относятся главным образом к запасам, которые будут использоваться для строительства свинофермы в Приморском крае.

Изменения балансовой стоимости запасов, предназначенных для строительства, представлены ниже:

На 1 января 2021 г.	3 353 330
Поступления	468 839
Выбытия	(2 217 599)
На 31 декабря 2021 г.	1 604 570
На 1 января 2022 г.	1 604 570
Поступления	231 605
Выбытия	(971 625)
На 31 декабря 2022 г.	864 550

12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные земельные участки, здания, машины, оборудование и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 49 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства начиная с даты, когда арендованный актив становится доступен для использования Группой.

Договоры аренды земли включают денежные соглашения, в которых платежи не зависят от индекса или ставки, и неденежные соглашения, основанные на фиксированном объеме собранных зерновых культур. Исходя из оценки руководства и предыдущего опыта, срок аренды был установлен в 10 лет в качестве минимального для договоров с возможностью пролонгации. Этот срок обоснован сроком окупаемости отдельных инвестиционных проектов, которые зависят от времени, необходимого для анализа состава земли и развертывания, а также от покупной цены необходимых удобрений и оборудования.

Варианты продления и прекращения включены в ряд договоров аренды основных средств в рамках Группы. Они используются для максимальной операционной гибкости с точки зрения управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. В отношении договоров аренды, не являющихся негласно возобновляемыми, условия которых на договорной основе меньше срока аренды (и возможность принудительного исполнения договора аренды) не превышает 12 месяцев. Группа применяет освобождение в отношении краткосрочной аренды по таким договорам.

12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)

Группа признала следующие активы в форме права пользования:

	Земля	Здания	Оборудова ние	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	5 294 366	1 572 485	63 807	3 909	6 934 567
Поступления и модификации	1 518 127	158 803	7 898	-	1 684 828
Выбытия	(478 338)	-	-	-	(478 338)
Начисленная амортизация (Примечания 20,21,22)	(564 934)	(200 960)	(27 535)	(1 091)	(794 520)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	5 769 221	1 530 328	44 170	2 818	7 346 537

	Земля	Здания	Оборудова ние	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	5 769 221	1 530 328	44 170	2 818	7 346 537
Поступления и модификации	72 251	575 645	16 884	5 698	670 478
Выбытия	(177 723)	(63 481)	-	-	(241 204)
Начисленная амортизация (Примечания 20,21,22)	(584 975)	(240 291)	(27 397)	(6 608)	(859 271)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	5 078 774	1 802 201	33 657	1 908	6 916 540

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2022 году, составили 690 914 тыс. руб. (2021 г.: 591 558 тыс. руб.) (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2022 г. будущие оттоки денежных средств в размере 2 285 901 тыс. руб. (недисконтированные) (31 декабря 2021 г.: 2 192 694 тыс. руб.), которым Группа потенциально подвержена в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, поскольку они включают переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости.

Переменные арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором возникло условие, послужившее основанием для осуществления данных платежей.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в себестоимость продаж и общие и административные расходы):

	2022	2021
Расходы по договорам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки	175 529	227 872
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	165 499	395 774

Общая сумма платежей по аренде в 2022 году составила 1 157 708 тыс. руб. (2021 г.: 1 098 167 тыс. руб.), в том числе 111 555 тыс. руб. (2021 г.: 302 739 тыс. руб.) выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией.

Сверка арендных обязательств и движений представлена в Примечании 15.

АО «Группа «Русагро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

13. Нематериальные активы

	Товарные знаки	Лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.9)					
На 1 января 2021 г.	160 541	1 000 327	35 472	442 509	1 638 849
Поступления	37 305	771 018	12 771	221 524	1 042 618
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	32 132	-	-	32 132
Выбытия	(814)	(394 399)	(1 658)	(97 248)	(494 119)
На 31 декабря 2021 г.	197 032	1 409 078	46 585	566 785	2 219 480
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2021 г.	(80 008)	(656 641)	(29 681)	(252 726)	(1 019 056)
Начислено за год	(58 982)	(375 231)	(3 443)	(40 789)	(478 445)
Выбытия	761	394 303	59	26 955	422 078
На 31 декабря 2021 г.	(138 229)	(637 569)	(33 065)	(266 560)	(1 075 423)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	58 803	771 509	13 520	300 225	1 144 057
	Товарные знаки	Лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.9)					
На 1 января 2022 г.					
Поступления	197 032	1 409 078	46 585	566 785	2 219 480
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	109 364	510 523	55 093	250 875	925 855
Выбытия	(8 556)	(486 868)	(1 149)	(1 217)	(497 790)
На 31 декабря 2022 г.	297 840	1 432 733	100 529	816 443	2 647 545
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2022 г.	(138 229)	(637 569)	(33 065)	(266 560)	(1 075 423)
Начислено за год	(17 369)	(623 040)	(5 841)	(28 324)	(674 574)
Выбытия	7 931	377 438	1 149	197	386 715
На 31 декабря 2022 г.	(147 667)	(883 171)	(37 757)	(294 687)	(1 363 282)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	150 173	549 562	62 772	521 756	1 284 263

14. Акционерный капитал и операции с неконтролирующей долей участия

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 года выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 79 895 800 обыкновенных акций (31 декабря 2021 года: 79 895 800 обыкновенных акций) номинальной стоимостью 0,03 тыс. руб. каждая.

Дивиденды

	2022 г. Обыкновенные акции	2021 г. Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	2 899 710	-
Дивиденды, объявленные в течение года	-	6 451 855
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(3 552 145)
Отмена выплаты дивидендов за предыдущий год	(2 899 710)	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	2 899 710
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	-	80,75

Приобретение и выбытие неконтролирующих долей участия

2022

В течение 2022 года не было приобретений неконтролирующих долей участия.

2021

22 октября 2021 г. Группа приобрела 25% дополнительных акций ООО «Приморская соя», тем самым увеличив свою долю в уставном капитале до 100% (2020 г.: 75%, 2019 г.: 75%). Общее превышение выплаченного вознаграждения над долей Группы в идентифицируемых чистых приобретенных активах в размере 55 541 тыс. руб. было отражено как операция с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

28 октября 2021 года дочерняя компания Группы ООО «Приморская Нива» была ликвидирована. На дату ликвидации Группа владела 75% долей в уставном капитале ООО «Приморская Нива», соответствующее выбытие неконтролирующей доли в размере 0 тыс. руб. было отражено как операция с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

15. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Банковские кредиты	84 746 085	90 806 471
Займы, полученных от связанных сторон (Примечание 27)	401 033	-
Кредиты и займы, полученные от третьих лиц	-	16 600
Проценты, начисленные по займам от третьих лиц	-	246
Краткосрочная часть долгосрочных займов	87 605 429	17 925 523
Итого	172 752 547	108 748 840

Краткосрочные кредиты и займы имеют фиксированную и плавающую процентные ставки. Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка	31 декабря 2021 г.
Российские рубли	1,5%–11,1%	172 752 547	1,0%–11,14%	108 748 840
Итого		172 752 547		108 748 840

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Банковские кредиты	148 643 822	81 900 548
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов:		
Банковские кредиты	(87 605 429)	(17 925 523)
Итого	61 038 393	63 975 025

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.	Процентная ставка	31 декабря 2021 г.
Российские рубли	1,5%–11,1%	61 038 393	1,0%–12,5%	63 975 025
Итого		61 038 393		63 975 025

В ноябре 2018 г. Группа заключила сделку с Россельхозбанком по приобретению задолженности Группы компаний «Солнечные продукты» и ее дочерних и связанных компаний. Валовая стоимость общей суммы возмещения за приобретение составила 34 810 446 тыс. руб. и будет выплачиваться Группой денежными средствами в соответствии с графиком платежей в течение 20 лет.

Задолженность перед Россельхозбанком представлена в составе банковских кредитов. Справедливая стоимость данного обязательства на дату возникновения определена с использованием метода эффективной процентной ставки 10,7% (с использованием модели оценки 2 уровня) и составила 19 897 813 тыс. руб. Впоследствии обязательство оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 10,7%.

Обязательство обеспечено:

- (1) 20-летними облигациями Россельхозбанка на сумму 19 900 000 тыс. руб. с купонным доходом 10,5% годовых;
- (2) векселем Россельхозбанка, приобретенным Группой по номинальной стоимости 100 000 тыс. руб. с периодом платежа не более 730 дней

Справедливая стоимость приобретенных займов по данной сделке определена с использованием модели оценки 3 уровня и составила 23 410 231 тыс. руб.

15. Кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных займов была определена на основе справедливой стоимости обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой справедливую стоимость базовых прав требования, определенную с учетом заложенных активов и прочих активов заемщика/поручителей, с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных компаний в составе поручительств была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков.

Разница в размере 3 412 418 тыс. руб. между справедливой стоимостью вознаграждения и справедливой стоимостью приобретенных займов, представляющая собой отложенную прибыль первого дня, была первоначально отложена на 5 лет, т.е. на средний срок приобретенных займов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года ожидалось, что процедура банкротства будет завершена к концу 2020 года. В 2020 году пандемия COVID-19 вызвала общее замедление процедур банкротства, что привело к переносу ожидаемого срока завершения процедуры банкротства на конец 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма приобретенных займов составила 18 580 203 тыс. руб. (включая 4 875 725 тыс. руб. процентов к получению по этим кредитам) и признается в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4).

В 2020 году часть выданных займов была погашена, и Группа начала участвовать в торгах по приобретению части активов группы компаний «Солнечные продукты». Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению в размере 4 804 688 тыс. рублей был признан в связи с превышением валовой балансовой стоимости этих займов по состоянию на 31 декабря 2020 года над справедливой стоимостью их обеспечения, главным образом обусловленным увеличением сроков процедуры банкротства. Справедливая стоимость обеспечения представляет собой справедливую стоимость базовых прав требования, определенную с учетом заложенных активов и прочих активов заемщика/поручителей, с учетом периода процедуры банкротства и ставки дисконтирования, применимой к проблемным активам. Справедливая стоимость производственных компаний в составе заложенных активов была определена на основе расчетов дисконтированных денежных потоков с использованием фактической финансовой информации и бюджетов заложенных производственных комплексов «Солнечных продуктов», охватывающих пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен для ключевых продуктов за тот же период по данным ведущих отраслевых изданий.

Для расчетов, к которым справедливая стоимость наиболее чувствительна, использовались следующие допущения:

- Ставка WACC после налогообложения 12,3 %;
- Ставка дисконтирования применимая к проблемным активам 20,3%.

Если бы пересмотренная расчетная ставка дисконтирования WACC после налогообложения, применяемая к дисконтированным денежным потокам, используемым в моделях оценки приобретенных займов, и ставка дисконтирования, применяемая к проблемным активам, были бы на 1,0% выше оценок руководства при сохранении всех прочих допущений неизменными, Группе пришлось бы увеличить резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 990 099 тыс. рублей.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа приобрела на открытом аукционе основные производственные активы двух маслоэкстракционных комбинатов: ОАО «Аткарский МЭЗ» и ООО «Волжский терминал» и жирового комбината АО «Жировой комбинат», дочерних предприятий Группы компаний «Солнечные продукты», за общую сумму 28 202 943 тыс. руб. (Примечание 11). Эти активы были заложены в качестве обеспечения по займам, выданным Группы компаний «Солнечные продукты». После приобретения этих активов большая часть выданных займов была погашена. Мы оценили, соответствуют ли активы, приобретенные Группой у Группы компаний «Солнечные продукты», определению бизнеса согласно МСФО (IFRS) 3. В результате сделки Группа не приобрела никаких процессов или результатов, поэтому Группа отразила ее как приобретение активов, а не как объединение бизнеса.

15. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам к получению в размере 4 804 688 тыс. руб., отраженный по состоянию на 31 декабря 2020 года, был восстановлен в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма приобретенных займов составила 1 591 805 тыс. руб. (включая 417 713 тыс. руб. процентов к получению по этим займам) и отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма приобретенных займов составила 698 563 тыс. руб. (включая 248 532 тыс. руб. процентов к получению по этим займам) и отражена в составе краткосрочных инвестиций (Примечание 4). Погашение оставшихся выданных займов планируется завершить к 30 июня 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отложенная прибыль первого дня была полностью реализована.

В течение года, закончившего 31 декабря 2022 года, 20-летние облигации РСХБ на сумму 19 900 000 тыс. руб. с купонным доходом 10,5% годовых, являющиеся обеспечением кредита РСХБ были приобретены Группой у связанной стороны за 20 596 856 тыс. руб.

В ноябре 2015 г. Группа заключила сделку с ВЭБ на приобретение долга (кредиты, займы и облигации) ПАО Группы «Разгуляй» и его дочерних компаний (далее – «Группа Разгуляй»). Общая сумма возмещения за это приобретение составила 33 914 546 тыс. руб. и была выплачена Группой в денежной форме.

Для целей финансирования этой сделки Группа привлекла кредит от ВЭБ сроком на тринадцать лет на сумму 33 914 546 тыс. руб. по ставке 1% годовых. Справедливая стоимость этого кредита на дату совершения сделки составляла 13 900 000 тыс. руб., и была определена с использованием эффективной процентной ставки 13,23%. Этот кредит оценивается по амортизированной стоимости с эффективной процентной ставкой 13,23%. Кредит обеспечен депозитом, размещенным Группой в ВЭБ на тринадцать лет, в сумме 13 900 000 тыс. руб. (Примечание 10) по ставке 12,84% годовых.

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой:		
2 года	10 379 185	9 963 539
3–5 лет	25 308 270	26 737 172
Свыше 5 лет	25 350 938	27 274 314
Итого	61 038 393	63 975 025

Информация об основных средствах и биологических активах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечаниях 9 и 11. Информация о банковских депозитах, предоставленных в залог в качестве обеспечения по указанным выше кредитам и займам, представлена в Примечании 10.

Акции нескольких компаний Группы переданы в залог в качестве обеспечения кредитов банков:

	Заложенные акции, %	
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ООО «Русагро-Приморье»	100,0	100,0
ООО «Русагро-Тамбов»	51,0	51,0

15. Кредиты и займы (продолжение)

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Группы, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого обязательств по финансовой деятельности
На 1 января 2021 г.	117 014 909	5 799 367	122 814 276
<i>Потоки денежных средств</i>			
Выдача кредита/займа	108 059 022	-	108 059 022
Погашение основной части задолженности	(54 899 989)	(335 167)	(55 235 156)
Выплата процентов	(4 237 992)	(460 260)	(4 698 252)
<i>Изменения, не связанные с движением денежных средств</i>			
Корректировки по курсовым разницам	-	(5 144)	(5 144)
Проценты начисленные	5 546 974	591 558	6 138 532
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1 240 941	1 075 491	2 316 432
На 31 декабря 2021 г.	172 723 865	6 665 845	179 389 710
<i>Потоки денежных средств</i>			
Выдача кредита/займа	151 866 717	-	151 866 717
Погашение основной части задолженности	(93 010 994)	(466 795)	(93 477 789)
Выплата процентов	(6 454 812)	(579 358)	(7 034 170)
<i>Изменения, не связанные с движением денежных средств</i>			
Проценты начисленные	7 871 301	690 914	8 562 215
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	794 863	(360 257)	434 606
На 31 декабря 2022 г.	233 790 940	5 950 349	239 741 289

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Торговая кредиторская задолженность	11 652 235	9 519 714
Кредиторская задолженность по основным средствам	647 207	992 962
Задолженность перед акционером (Примечание 27)	-	2 899 710
Прочая кредиторская задолженность	32 246 011	288 784
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	44 545 453	13 701 170
Задолженность перед персоналом	2 257 597	2 297 560
Авансы полученные	2 110 087	1 841 298
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	48 913 137	17 840 028

По состоянию на 31 декабря 2022 г. финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 635 386 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 250 931 тыс. руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 1 216 906 тыс. руб. (31 декабря 2021 г.: 454 781 тыс. руб.) выражены в Евро. Все прочие финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности выражены в российских рублях.

17. Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Налог на добавленную стоимость	6 613 703	6 813 191
Отчисления на социальное обеспечение	1 304 764	323 299
Налог на имущество	124 312	200 701
Налог на доходы физических лиц	54 232	74 732
Транспортный налог	7 902	5 936
Прочее	42 655	36 164
Итого	8 147 568	7 454 023

18. Государственные субсидии

В течение 2021-2022 гг. Группа получала государственные субсидии от местных администраций: Тамбовской и Белгородской областей и от федерального правительства на частичное возмещение инвестиций на приобретение оборудования для сельскохозяйственной деятельности и производства сахара, также инвестиций для реконструкции и модернизации свиноводческих комплексов и скотобойни. В 2022 г. Группа получила таких субсидий на сумму 317 097 тыс. руб. (2021 г.: 94 896 тыс. руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2021-2022 гг. Группа получила государственные субсидии на компенсацию процентов по кредитам, взятым для строительства свиноводческих комплексов на Дальнем Востоке и в Тамбове. Государственные субсидии, связанные с процентными расходами, капитализированными в балансовую стоимость активов, были аналогичным образом отложены и амортизировались линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов. Отложенные государственные субсидии, относящиеся к капитализированным процентным расходам, составили 2 184 110 тыс. руб. (2021 г.: 1 337 153 тыс. руб.)

Движение отложенных государственных субсидий в консолидированном отчете о финансовом положении представлено следующим образом:

	2022 г.	2021 г.
На 1 января	9 325 530	8 536 899
Государственные субсидии полученные	2 501 207	1 432 023
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 23)	(673 526)	(643 392)
На 31 декабря	11 153 211	9 325 530

Проценты по другим банковским кредитам, которые были возмещены государством, были отражены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и зачтены с процентными расходами (Примечание 24).

Прочие государственные субсидии раскрыты в Примечании 23.

АО «Группа «Русагро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Выручка

Разбивка выручки за 2022 год по категориям согласно руководству по признанию выручки:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Тип товаров и услуг							
Продажа товаров	47 624 901	43 570 022	31 474 007	128 106 858	340 236	(18 254 456)	232 861 568
Транспортные услуги	1 392 996	95 859	-	2 361 588	-	-	3 850 443
Прочие услуги	164 321	-	388 475	227 210	994 400	(1 530 251)	244 155
Итого выручка по договорам с покупателями	49 182 218	43 665 881	31 862 482	130 695 656	1 334 636	(19 784 707)	236 956 166
Географический регион							
Российская Федерация	46 955 887	37 604 933	30 341 787	72 303 453	529 985	(19 784 707)	167 951 338
Зарубежные страны	2 226 331	6 060 948	1 520 695	58 392 203	804 651	-	69 004 828
Итого выручка по договорам с покупателями	49 182 218	43 665 881	31 862 482	130 695 656	1 334 636	(19 784 707)	236 956 166
Временные рамки признания выручки							
Товары, проданные в определенный момент времени	47 624 901	43 570 022	31 474 007	128 106 858	340 236	(18 254 456)	232 861 568
Услуги, оказанные в течение периода	1 557 317	95 859	388 475	2 588 798	994 400	(1 530 251)	4 094 598
Итого выручка по договорам с покупателями	49 182 218	43 665 881	31 862 482	130 695 656	1 334 636	(19 784 707)	236 956 166

АО «Группа «Русagro»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Выручка (продолжение)

Разбивка выручки за 2021 год по категориям согласно руководству по признанию выручки:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Тип товаров и услуг							
Продажа товаров	34 921 736	39 364 895	41 283 769	119 661 026	53 501	(20 095 026)	215 189 901
Транспортные услуги	477 000	-	82 989	1 893 464	-	-	2 453 453
Прочие услуги	617 435	-	440 050	124 353	534 359	(712 474)	1 003 723
Итого выручка по договорам с покупателями	36 016 171	39 364 895	41 806 808	121 678 843	587 860	(20 807 500)	218 647 077
Географический регион							
Российская Федерация	32 669 135	33 564 924	40 733 440	70 867 377	576 872	(20 807 500)	157 604 248
Зарубежные страны	3 347 036	5 799 971	1 073 368	50 811 466	10 988	-	61 042 829
Итого выручка по договорам с покупателями	36 016 171	39 364 895	41 806 808	121 678 843	587 860	(20 807 500)	218 647 077
Временные рамки признания выручки							
Товары, проданные в определенный момент времени	34 921 736	39 364 895	41 283 769	119 661 026	53 501	(20 095 026)	215 189 901
Услуги, оказанные в течение периода	1 094 435	-	523 039	2 017 817	534 359	(712 474)	3 457 176
Итого выручка по договорам с покупателями	36 016 171	39 364 895	41 806 808	121 678 843	587 860	(20 807 500)	218 647 077

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в размере 3 850 443 тыс. руб. отражены в составе себестоимости. (2021 г.: 2 453 453 тыс. руб.)

АО «Группа «РусАгро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

20. Себестоимость продаж

	2022	2021
Использованное сырье и расходные материалы	145 249 789	132 065 281
Услуги	15 263 985	13 760 619
Амортизация основных средств	13 892 469	12 181 199
Заработная плата	14 114 964	10 859 254
Приобретение товаров для перепродажи	4 368 112	2 675 260
Прочее	10 028 904	6 677 210
Списание погибших посевов (Примечание 9)	598 041	-
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 12)	615 651	616 248
Приобретение биологических активов	1 630 482	129 779
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов	(15 858 262)	(5 602 982)
Итого	189 904 135	173 361 868

Строка «Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов» в таблице выше включает изменения в остатках готовой продукции и товаров для перепродажи, изменения в незавершенном производстве и изменения в биологических активах, исключая эффект от корректировки по переоценке. Эта строка также включает изменения в амортизации, которая включена в незавершенное производство, готовую продукцию и биологические активы в размере (1 634 893) тыс. руб. (2021 г.: (546 678) тыс. руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 11 200 468 тыс. руб. (2021 г.: 9 011 596 тыс. руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 2 914 496 тыс. руб. (2021 г.: 1 847 658 тыс. руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., составило 19 786 (19 030 за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.).

21. Коммерческие расходы

	2022	2021
Транспортные и грузовые услуги	6 366 467	3 162 390
Реклама	1 857 933	1 960 769
Заработная плата	1 713 156	1 718 304
Прочие услуги	1 853 874	773 172
Таможенные пошлины	3 445 432	550 318
Амортизация основных средств и нематериальных активов	395 960	219 171
Арендная плата	1 185	172 035
Материалы	43 373	162 713
Топливо и электроэнергия	166 350	130 437
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 12)	26 111	34 847
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	571	25 226
Прочее	328 716	433 335
Итого	16 199 128	9 342 717

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 1 354 796 тыс. руб. (2021 г.: 1 364 609 тыс. руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 358 360 тыс. руб. (2021 г.: 353 695 тыс. руб.).

22. Общие и административные расходы

	2022	2021
Заработная плата	3 736 855	4 827 949
Амортизация основных средств и нематериальных активов	648 584	1 297 303
Услуги профессиональных организаций	1 581 018	1 180 617
Материалы	104 499	760 384
Налоги, за исключением налога на прибыль	767 219	622 226
Топливо и электроэнергия	43 294	257 048
Охрана	205 641	193 286
Арендная плата	139 612	171 813
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 12)	217 509	143 425
Ремонт и техническое обслуживание	202 234	114 228
Страхование	124 389	90 709
Командировочные	83 105	90 071
Банковские услуги	62 634	46 709
Услуги связи	60 671	39 240
Прочее	704 029	876 229
Итого	8 681 293	10 711 237

Расходы на оплату труда, указанные в таблице выше, включают заработную плату в размере 3 036 666 тыс. руб. (2021 г.: 3 997 315 тыс. руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 700 189 тыс. руб. (2021 г.: 830 634 тыс. руб.).

23. Прочие операционные доходы, нетто

	2022 г.	2021 г.
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	1 343 488	2 135 565
Реализованная отложенная прибыль первого дня (Примечание 15)	-	552 748
Чистая операционная прибыль/(убыток) по курсовым разницам	710 472	48 854
Субсидии (Примечание 18)	673 526	643 392
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	340 308	(4 424)
Благотворительные взносы и социальные расходы	(4 041 552)	(918 181)
Прибыль от прочих инвестиций	397 362	-
Штрафы и пени к получению/ выплате	(405 221)	60 238
Восстановление резерва/ (резерв) по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	302 087	(1 082 407)
Убыток от реализации товаров и материалов, за исключением основной продукции	31 656	(160 907)
Списание погибших посевов (Примечание 9)	-	(272 407)
Прочие недостатки и убытки	-	28 742
Убыток от выполнения работ, оказания услуг	(84 502)	(27 209)
Заработная плата	(3 021)	11 941
Прибыль/(убыток) от выбытия прочих активов	21 698	(256 144)
Прибыль от погашения займов выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	563 487	605 233
Прочее	181 605	54 388
Итого	31 393	1 419 422

23. Прочие операционные доходы, нетто (продолжение)

Руководство Группы исключает следующие компоненты Прочих операционных доходов / (расходов) из расчета скорректированного показателя EBITDA как разовые статьи (Примечание 29):

Разовые прочие операционные корректировки

	2022 г.	2021 г.
Чистая операционная прибыль по курсовым разницам	1 081 977	48 854
Субсидии (Примечание 18)	673 526	643 392
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	340 308	(4 424)
Благотворительные взносы и социальные расходы	(4 041 552)	(918 181)
Прибыль от прочих инвестиций	397 362	-
Штрафы и пени к получению/ выплате	(405 221)	60 238
Восстановление резерва/ (резерв) по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	302 087	(1 082 407)
Прибыль/(убыток) от выбытия прочих активов	21 698	(256 144)
Прибыль от погашения займов выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	563 487	605 233
Реализованная отложенная прибыль первого дня (Примечание 15)	-	552 748
Прочее	156 697	(110 493)
Итого	(909 631)	(461 184)

24. Процентные расходы и прочие финансовые расходы, нетто

Процентные расходы включают в себя:

	2022 г.	2021 г.
Процентные расходы	20 789 855	10 614 977
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(12 918 554)	(5 068 003)
Процентные расходы, нетто	7 871 301	5 546 974

Прочие финансовые расходы, нетто, включают в себя:

	2022 г.	2021 г.
Чистый (убыток)/ прибыль по курсовым разницам от финансовой деятельности	(10 301 274)	117 368
Процентный расход по аренде (Примечание 12)	(690 914)	(591 558)
Прочие финансовые доходы/ (расходы), нетто	65 093	(68 486)
Прочие финансовые расходы, нетто	(10 927 095)	(542 676)

АО «Группа «Русагро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

25. Гудвилл

	2022 г.	2021 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 364 942	2 364 942
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 364 942	2 364 942

Балансовая стоимость гудвилла распределяется между ЕГДП следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Мясо ЕГДП	538 684	538 684
Масло Самара ЕГДП	899 401	899 401
Сельское хозяйство Центр ЕГДП	199 276	199 276
Сахар ЕГДП	502 083	502 083
Сельское хозяйство Приморье ЕГДП	225 498	225 498
Итого	2 364 942	2 364 942

Тест на обесценение гудвилла

Балансовая стоимость гудвилла на 31 декабря 2022 и 2021 гг. была протестирована на предмет обесценения. Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, Группы была определена на основе расчета ценности от использования с использованием прогнозов денежных потоков согласно финансовым бюджетам, утвержденным руководством Группы на пятилетний период, и ожидаемых рыночных цен на ключевые продукты Группы за тот же период согласно ведущим отраслевым изданиям. Денежные потоки по истечении пятилетнего периода прогнозируются, используя долгосрочный темп роста 4% годовых (31 декабря 2021 г.: 4% годовых).

Допущения, применявшиеся для расчета ценности использования на соответствующую отчетную дату, к изменению которых возмещаемая стоимость проявляет наибольшую чувствительность, были следующими:

	Рентабельность по EBITDA*		Ставка дисконтирования до налогообложения	
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Масло Самара ЕГДП	14,8%–20,0%	10,7%–12,9%	16,87%	20,58%
Сельское хозяйство Центр ЕГДП	32,7%–36,15%	33,9%–44,5%	14,40%	11,91%
Сахар ЕГДП	20,7%–26,7%	30,5%–32,7%	14,60%	12,18%
Сельское хозяйство Приморье ЕГДП	17,7%–24,1%	26,2%–32,8%	14,44%	11,90%
Мясо ЕГДП	14,2%–16,9%	9,1%–20,1%	14,17%	9,36%

* рентабельность по EBITDA рассчитывается как сумма операционных денежных потоков до налога на прибыль и изменений рабочего капитала, разделенная на сумму поступлений денежных средств от покупателей продукции.

В результате тестирования не было признано убытков от обесценения гудвилла по каждой ЕГДП.

26. Налог на прибыль

	2022 г.	2021 г.
Начисление текущего налога	2 340 332	2 090 603
Зачет по отложенному налогу на прибыль	(535 364)	(61 437)
Расходы по налогу на прибыль	1 804 968	2 029 166

Компании Группы являются налоговыми резидентами Российской Федерации и подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2021 г.: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2021 г.: 0%).

26. Налог на прибыль (продолжение)

Текущие расходы по налогу на прибыль представляют собой начисление налога на основе установленной налогооблагаемой прибыли. Сверка между ожидаемыми и фактическими налоговыми расходами представлена ниже:

	2022 г.	2021 г.
Прибыль до налогообложения:	3 099 519	34 631 536
- облагаемая налогом по ставке 0%	(3 036 212)	27 092 739
- облагаемая налогом по ставке 20%	6 135 731	7 538 797
Расчетная сумма расхода/(зачета) по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% (2021 г.: 20%)	1 227 146	1 507 759
- необлагаемые доходы	(51 404)	(144 310)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	683 129	600 431
Корректировки по налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль	39 875	78 328
Влияние изменений в налоговой ставке на оценку отложенных налогов и обязательств	(245 766)	-
Прочее	151 988	(13 042)
Расходы/ (доходы) по налогу на прибыль	1 804 968	2 029 166

Различия между требованиями МСФО и положениями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и для налогообложения. Отложенные налоги относятся к следующим статьям:

	1 января 2022 г.	Приобретение/выбытие отложенных налоговых активов/ (обязательств)	Отложенный налог восстановленный в/ (отнесенный) на нераспределенную прибыль	Отложенный налог восстановленный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	(2 394 654)	230	-	(151 955)	(2 546 379)
Обесценение дебиторской задолженности	168 785	-	-	(65 283)	103 502
Кредиторская задолженность	122 270	-	-	(70 267)	52 003
Финансовые активы	(769 762)	-	688 689	(508 265)	(589 338)
Запасы и биологические активы	1 129 823	-	-	(483 946)	645 877
Кредиты и займы	(1 901 985)	-	-	414 611	(1 487 374)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	5 902 094	(19)	-	1 540 042	7 442 117
Обязательство по аренде	344 085	-	-	100 629	444 714
Активы в форме права пользования	(394 803)	-	-	(144 650)	(539 453)
Прочее	946 410	-	-	(95 551)	850 859
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 152 263	211	688 689	535 365	4 376 528
Признанные отложенные налоговые активы	4 835 268				5 964 523
Признанные отложенные налоговые обязательства	(1 683 005)				(1 587 995)

АО «Группа «Русagro»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

26. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2021 г.	Приобретение/ выбытие отложенных налоговых активов/ (обязательств)	Отложенный налог восстановленный / (отнесенный) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц:				
Основные средства	(1 434 441)	(213)	(960 000)	(2 394 654)
Обесценение дебиторской задолженности	(545 708)	-	714 493	168 785
Кредиторская задолженность	188 089	-	(65 819)	122 270
Финансовые активы	485 715	-	(1 255 477)	(769 762)
Запасы и биологические активы	852 997	-	276 826	1 129 823
Кредиты и займы	(2 301 061)	-	399 076	(1 901 985)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	5 185 956	4 851	711 287	5 902 094
Обязательство по аренде	361 487	-	(17 402)	344 085
Активы в форме права пользования	(380 062)	-	(14 741)	(394 803)
Прочее	673 216	-	273 194	946 410
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 086 188	4 638	61 437	3 152 263
Признанные отложенные налоговые активы	3 566 168			4 835 268
Признанные отложенные налоговые обязательства	(479 980)			(1 683 005)

Начиная с 1 января 2017 г. вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 г., которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет по переносу убытков на будущие периоды отменено. Поправки также устанавливают ограничение на использование переноса налоговых убытков на будущие периоды, которое будет действовать в период с 2017 по 2020 год, позднее этот период был продлен до 2024 года. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только если они относятся к одному и тому же налогооблагаемому предприятию.

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Отложенные налоговые активы:		
- Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев	3 786 306	2 313 042
- Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	2 178 217	2 522 226
	5 964 523	4 835 268
Отложенные налоговые обязательства:		
- Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	(1 335 967)	(1 642 189)
- Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев	(252 028)	(40 816)
	(1 587 995)	(1 683 005)
Итого чистые отложенные налоговые активы	4 376 528	3 152 263

26. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних и ассоциированных компаний, составляют 205 146 221 тыс. руб. на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 г.: 182 036 202 тыс. руб.) Отложенное налоговое обязательство не было признано, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

Описание налоговых рисков и неопределенностей, раскрыто в Примечании 31 «Условные обязательства».

27. Операции со связанными сторонами

Стороны, как правило, признаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону либо оказывать на нее существенное влияние или совместный контроль над другой стороной при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Компания находится под контролем ROS AGRO PLC, зарегистрированной в Республике Кипр, которой принадлежит 100% акций Компании. Материнской компанией, которая готовит консолидированную финансовую отчетность по крупнейшей и наименьшей совокупности предприятий, дочерней компанией которой является Компания, является ROS AGRO PLC, зарегистрированная на Кипре с юридическим адресом: ул. Афродиты, 25, CY-1060, Никосия, Кипр.

Компания не имеет конечной контролирующей стороны в соответствии с определениями контроля, описанными в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплаченное в 2022 году 10 (2021 г.: 11) представителям ключевого управленческого персонала, включенное в расходы на заработную плату, состояло из краткосрочных выплат, таких как заработная плата, разовые премии и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме 780 750 тыс. руб., включая 104 313 тыс. руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2021 г.: 1 597 014 тыс. руб. и 236 533 тыс. руб. соответственно).

Вознаграждение Директорам Компании

В суммы вознаграждения Директоров Компании, раскрытым выше, включены выплаты Директорам Компании, такие как заработная плата и прочие краткосрочные выплаты в общей сумме на 21 379 тыс. руб., включая 3 040 тыс. руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд в отношении года, закончившегося 31 декабря 2022 г. (2021 г.: 1 175 960 тыс. руб. и 157 633 тыс. руб. соответственно).

Договоры займов с ключевым управленческим персоналом

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года остатков по договорам займов с ключевым управленческим персоналом не выявлено. Операции по договорам займов с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

Операции	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Чистый операционный убыток по курсовым разницам	-	(987)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Материнская компания

Остатки расчетов и операции с материнской компанией представлены ниже:

	2022 г.	2021 г.
Операции		
Приобретение долгосрочных инвестиций (Примечание 10)	12 000 000	-
31 декабря 2022 г. 31 декабря 2021 г.		
Остатки		
Кредиторская задолженность за приобретение долгосрочных инвестиций перед материнской компанией (Примечание 10)	(12 000 000)	-
Прочая кредиторская задолженность перед материнской компанией (Примечание 14, 16)	-	(2 899 710)

Приобретение долгосрочных инвестиций у материнской компании относится к покупке долевого участия в ООО «ГК Агро-Белогорье» (Примечание 10).

Дивиденды

В течение года, окончившегося 31 декабря 2022 г., единственным акционером было отменено решение о распределении чистой прибыли за 2021 г. в сумме 2 899 710 тыс. руб. В течение года, окончившегося 31 декабря 2021 г., сумма дивидендов, выплаченных материнской компанией, составили 3 374 538 тыс. руб. за вычетом налога, удержанного у источника выплаты.

Организации, контролируемые Материнской компанией

Остатки расчетов и операции с организациями, контролируемые Материнской компанией, представлены ниже:

	2022 г.	2021 г.
Операции		
Продажа товаров и услуг	27 875 551	36 897 147
Приобретение сырья и материалов	27 059 700	26 473 196
Приобретение долгосрочных инвестиций	20 596 856	-
Поступление займов	401 033	203 000
Процентные расходы	6 112	47 926
Проценты уплаченные	6 112	106 317
Краткосрочные займы погашенные	-	2 231 038
Благотворительные взносы и социальные расходы	-	7 088
Приобретение услуг	-	4 022
31 декабря 2022 г. 31 декабря 2021 г.		
Остатки		
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	11 903 138	7 429 669
Авансы, выданные связанным сторонам, валовая сумма	400 676	9 582 400
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	-	1 138
Кредиторская задолженность за приобретение долгосрочных инвестиций	(19 996 516)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 663 585)	-
Займы полученные от связанных сторон	(401 033)	-
Авансы полученные от связанных сторон	(396)	-
Обязательства по аренде	-	(1 331 054)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Продажа товаров относится к реализации трейдинговым компаниям товаров, произведенных сегментами Группы. Приобретение сырья представляет собой операции по закупке пальмового масла для последующей переработки. Приобретение долгосрочных инвестиций у связанных сторон относится к покупке облигации Россельхозбанка (Примечание 10). Займы, полученные от связанных сторон, выражены в российских рублях со ставкой равной 5,6%.

Ассоциированные компании

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

	2022 г.	2021 г.
Операции		
Приобретение услуг	576	559
Закупки товаров	6 924	18 409
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Остатки		
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	51 513	51 513
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	509	509
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности от связанных сторон	(514)	(509)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(115)	(110)

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, причитающейся акционеру Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в составе акционерного капитала в течение года.

	2022 г.	2021 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционеру Компании	1 271 349	32 646 383
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	79 895 800	79 895 800
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб. за 1 акцию)	15,91	408,61

29. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения (CODM), и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функцию CODM выполняет Генеральный директор АО «Группа «Русагро».

29. Информация по сегментам (продолжение)

Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Группа организована на основе четырех основных операционных сегментов:

- Сахар – переработка сахара-сырца и производство сахара из сахарной свеклы;
- Мясо – разведение свиней и переработка мяса;
- Сельское хозяйство – сельскохозяйственное производство (выращивание сахарной свеклы, зерновых и других сельскохозяйственных культур);
- Масла и жиры – производство и переработка растительного масла.

Некоторые компании Группы не включены в отчетные операционные сегменты, так как они не фигурируют в отчетах, предоставляемых CODM. Результаты этих операций включены в статью «Прочие». Компания, а также компания ООО «Группа Компаний «Русагро», осуществляющие функции головного офиса Группы и холдинговой инвестиционной компании и приносящие доходы, рассматриваемые как сопутствующие деятельности Группы, включены в статью «Прочие».

Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Сегменты управляются отдельно из-за различий в производственном процессе, производимой продукции и разных маркетинговых стратегий.

Финансовая информация, проверяемая CODM, включает:

- Ежеквартальный отчет о доходах и расходах сегмента, подготовленный на основе МСФО цифр, которые могут быть скорректированы, чтобы представить результаты деятельности сегментов так, как если бы сегменты функционировали как независимые единицы, а не как подразделения Группы;
- Ежеквартальный отчет с разбивкой по сегментам отдельных существенных строк консолидированных отчетов о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств, подготовленных в соответствии с МСФО;
- Помимо основных финансовых показателей, CODM также рассматривает на ежеквартальной основе операционные данные (такие как урожайность, объемы производства, себестоимость единицы продукции, затраты на персонал) и данные о доходах (объемы по видам продукции, доля рынка).

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

CODM оценивает показатели деятельности сегментов, основываясь на скорректированном показателе EBITDA за период. Скорректированный показатель EBITDA не является показателем, предусмотренным МСФО. Сверка скорректированного показателя EBITDA к показателю операционной прибыли по МСФО приведена в настоящем Примечании.

Скорректированный показатель EBITDA определяется как показатель операционной прибыли до:

- амортизации;
- разовых прочих операционных корректировок (Примечание 23);
- разницы между прибылью от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции, признанной в течение года, и прибылью от первоначального признания сельскохозяйственной продукции, относящейся к реализованной сельскохозяйственной продукции за год и переоценкой биологических активов, относящейся к реализованным биологическим активам и включенной в себестоимость продаж;
- вознаграждения по выплатам на основе акций;
- резерва/ (восстановления резерва) под снижение стоимости до чистой цены реализации по сельскохозяйственной продукции;
- резерва/ (восстановления резерва) под обесценение займов выданных.

Операции между операционными сегментами учитываются на основе финансовой информации отдельных сегментов, которые представляют собой отдельные юридические лица.

29. Информация по сегментам (продолжение)

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Сельское хозяйство» и «Масла и жиры», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечании). Сегмент «Сельское хозяйство» в дополнение к своей основной деятельности по выращиванию и сбору урожая был вовлечен также в разведение молочного скота до октября 2021 года, когда активы «Русагро-Молоко» были проданы третьей стороне. Соответствующая выручка от продажи молока и прочих продуктов животноводства составила 0 руб. (2021 г.: 116 611 руб.). Сегмент «Масла и жиры» в дополнение к своей основной деятельности по добыче и переработке растительного масла занимается производством молочных продуктов, включая сухие молочные смеси и сырные продукты. Соответствующая выручка от продажи молочных продуктов составила 5 396 110 тыс. руб. (2021 г.: 4 866 075 тыс. руб.)

Сумма выручки от оказания услуг, которые в основном включают услуги элеватора и переработку сахарной свеклы для сторонних сельскохозяйственных предприятий, приведена в Примечании 19.

Географические регионы, в которых осуществляется деятельность

Все активы Группы расположены на территории России. Распределение выручки Группы между странами на основе страны резидентства покупателей представлено ниже:

	2022 г.	2021 г.
Российская Федерация	167 951 338	157 604 248
Зарубежные страны	69 004 828	61 042 829
Итого	236 956 166	218 647 077

Среди ключевых клиентов из зарубежных стран – Турция, страны СНГ, ОАЭ, Швейцария, Китай.

Крупнейшие покупатели

У Группы нет клиентов или группы клиентов под общим контролем, на долю выручки которых приходится более 10% от общей консолидированной суммы выручки.

29. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о скорректированном показателе EBITDA, активах и обязательствах отчетных сегментов

Информация по сегментам в отношении активов и обязательств представлена в таблице ниже на 31 декабря 2022 и 2021 гг.:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
31 декабря 2022 г.							
Активы	187 513 997	94 517 637	68 198 082	151 353 594	262 443 397	(343 245 121)	420 781 586
Обязательства	158 880 459	60 220 151	45 011 067	146 875 954	153 604 989	(254 835 817)	309 756 803
Поступления во внеоборотные активы*	1 246 656	10 006 962	4 445 878	4 320 062	50 297	-	20 069 855
31 декабря 2021 г.							
Активы	109 600 067	86 371 119	67 513 688	109 506 405	211 211 267	(257 834 464)	326 368 082
Обязательства	89 541 683	56 428 568	39 396 626	84 624 369	112 254 363	(165 229 858)	217 015 751
Поступления во внеоборотные активы*	1 040 334	13 423 203	3 605 236	31 300 649	671 984	-	50 041 406

*Поступления во внеоборотные активы не включают поступления финансовых инструментов, активов, предназначенных для продажи, гудвилла и денежных средств, ограниченных к использованию.

АО «Группа «Русагро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

29. Информация по сегментам (продолжение)

Информация о скорректированном показателе EBITDA по сегментам за год закончившийся 31 декабря 2022 и 2021 гг. представлена в таблице ниже:

2022	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	49 182 218	43 665 881	31 862 482	130 695 656	1 334 636	(19 784 707)	236 956 166
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)	-	(2 094 398)	(4 312 350)	-	-	(2 135 687)	(8 542 435)
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(29 539 914)	(44 107 099)	(20 485 426)	(116 229 862)	(909 888)	21 368 054	(189 904 135)
<i>в т.ч. амортизация</i>	<i>(2 271 228)</i>	<i>(4 951 716)</i>	<i>(1 695 446)</i>	<i>(3 761 053)</i>	<i>(18 175)</i>	<i>(175 609)</i>	<i>(12 873 227)</i>
Валовая прибыль	19 642 304	(2 535 616)	7 064 706	14 465 794	424 748	(552 340)	38 509 596
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечания 21, 22)	(6 477 563)	(3 627 891)	(4 630 191)	(10 808 973)	(1 743 518)	2 407 715	(24 880 421)
<i>в т.ч.: амортизация</i>	<i>(62 973)</i>	<i>(39 905)</i>	<i>(496 419)</i>	<i>(781 168)</i>	<i>(83 308)</i>	<i>175 609</i>	<i>(1 288 164)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	53 279	1 402 783	1 443 936	(471 334)	15 072 980	(17 470 251)	31 393
<i>в т.ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>157 532</i>	<i>417 824</i>	<i>445 978</i>	<i>322 154</i>	-	-	<i>1 343 488</i>
В т.ч. прочие разовые операционные корректировки (Примечание 23)	43 058	680 683	747 742	(547 445)	9 755 866	(11 589 535)	(909 631)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	-	-	-	-	(74 356)	-	(74 356)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	13 218 020	(4 760 724)	3 878 451	3 185 487	13 679 854	(15 614 876)	13 586 212
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 334 201	4 991 621	2 191 865	4 542 221	101 483	-	14 161 391
Разовые прочие операционные корректировки (Примечание 23)	(43 058)	(680 683)	(747 742)	547 445	(9 755 866)	11 589 535	909 631
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	2 094 398	4 312 350	-	-	2 135 687	8 542 435
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	-	-	-	-	74 356	-	74 356
Скорректированный показатель EBITDA*	15 509 163	1 644 612	9 634 924	8 275 153	4 099 827	(1 889 654)	37 274 025

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

АО «Группа «Русагро»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

29. Информация по сегментам (продолжение)

2021	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	36 016 171	39 364 895	41 806 808	121 678 843	587 860	(20 807 500)	218 647 077
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)	-	(370 486)	2 609 949	-	-	1 169 846	3 409 309
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(26 875 541)	(33 634 566)	(18 794 530)	(113 021 460)	(297 973)	19 262 202	(173 361 868)
в т.ч. амортизация	(2 766 162)	(3 965 508)	(2 547 072)	(2 877 234)	(9 186)	(85 607)	(12 250 769)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Валовая прибыль	9 140 630	5 359 838	25 622 227	8 657 383	289 887	(375 452)	48 694 513
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечания 21, 22)	(3 861 736)	(5 698 427)	(3 311 883)	(6 480 963)	(2 442 832)	1 741 887	(20 053 954)
в т.ч.: амортизация	(72 862)	(910 976)	(357 854)	(348 591)	(90 070)	85 607	(1 694 746)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	662 998	1 352 312	606 628	(831 906)	26 411 761	(26 782 371)	1 419 422
в т.ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	576 559	516 862	546 424	495 720	-	-	2 135 565
В т.ч. прочие разовые операционные корректировки (Примечание 23)	91 787	483 666	(29 402)	(1 473 418)	10 210 739	(9 744 556)	(461 184)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	-	-	-	-	4 574 481	-	4 574 481
Прибыль от операционной деятельности	5 941 892	1 013 723	22 916 972	1 344 514	28 833 297	(25 415 936)	34 634 462
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 839 024	4 876 484	2 904 926	3 225 825	99 256	-	13 945 515
Разовые прочие операционные корректировки (Примечание 23)	(91 787)	(483 666)	29 402	1 473 418	(10 210 739)	9 744 556	461 184
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	370 486	(2 609 949)	-	-	(1 169 846)	(3 409 309)
Восстановление резерва под обесценение займов выданных	-	-	-	-	(4 574 481)	-	(4 574 481)
Скорректированный показатель EBITDA*	8 689 129	5 777 027	23 241 351	6 043 757	14 147 333	(16 841 226)	41 057 371

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

30. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: рыночный риск (включая риск изменения рыночных цен на товары, валютный риск, риск изменений денежных потоков и изменений справедливой стоимости вследствие изменений процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа Группы по управлению рисками основана на непредсказуемости финансового рынка и стремлении минимизировать возможные негативные воздействия на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования своих рисков, за исключением форвардных валютных договоров.

Управление операционными рисками осуществляется на уровне финансовой службы бизнес-сегментов Группы при общем мониторинге и контроле со стороны руководства Группы. Руководство использует общие принципы управления рисками и политику в отношении конкретных вопросов, включая валютный риск, риск изменения процентной ставки, кредитный риск, использование производных финансовых инструментов и инвестирование избыточной ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск убытков для Группы в связи с неисполнением контрагентами их обязательств по передаче Группе денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов.

Деятельность Группы, ведущая к возникновению кредитного риска, включает предоставление займов, продажи в кредит, размещение депозитов в банках, а также другие операции с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Ниже представлены максимальные кредитные риски Группы на отчетную дату без учета имеющегося обеспечения:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты со сроком погашения более двенадцати месяцев (Примечание 10)	14 071 101	14 071 101
Облигации, удерживаемые до получения (Примечания 10, 15)	19 900 000	-
Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10)	8 556 556	-
Итого долгосрочных финансовых активов	42 527 657	14 071 101
Краткосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев (Примечание 4)	77 545 064	6 101 918
Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	30 582 357	17 483 678
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	20 885 278	46 333 799
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 4)	1 816 872	2 119 893
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до погашения (Примечание 4)	218 035	3 685
Облигации, удерживаемые до погашения (Примечание 4)	-	140 741
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 4)	73 084	-
Итого краткосрочных финансовых активов	131 120 690	72 183 714
Итого	173 648 347	86 254 815

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2022 года Группа имела обеспечение в размере 189 553 тыс. руб. торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2021 года: 56 176 руб.). Географическая концентрация кредитного риска Группы приходится на российский рынок, поскольку большинство клиентов Группы ведет свою деятельность в Российской Федерации.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's (S&P), Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	1 – 6	AAA до BB+	0,01% - 0,05%
Хороший уровень	7 – 14	BB до B+	0,06% - 1%
Удовлетворительный уровень	15 – 21	B, B-	1% - 5%
Требует специального мониторинга	22 – 25	CCC+ до CC-	6% - 99,9%
Дефолт	26 – 30	C, D-I, D-II	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Превосходный уровень* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Хороший уровень* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском;
- *Удовлетворительный уровень* – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском;
- *Требует специального мониторинга* – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления;
- *Дефолт* – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов. Существует три наиболее распространенных вида таких систем:

- *Система, основанная на модели:* в рамках такой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются с помощью самостоятельно разработанных статистических моделей с ограниченным участием специалистов кредитных подразделений. Статистические модели включают качественную и количественную информацию, которая является оптимальной для прогнозирования, исходя из данных о дефолтах за прошлые периоды.
- *Система, основанная на экспертных суждениях:* в рамках этой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются субъективно опытными специалистами кредитных подразделений на основании разработанной Группой внутренней методологии и различных качественных и количественных факторов. Этот подход основывается на экспертной методологии и суждениях, а не на сложных статистических моделях.
- *Гибридная система:* такая рейтинговая система является комбинацией двух вышеуказанных систем. Она разработана с использованием исторических данных в сочетании с экспертным мнением.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, облигации, предназначенные для торговли.

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Итого
- Превосходный уровень	20 799 518	91 616 165	112 415 683
- Хороший уровень	85 760	-	85 760
Итого денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов	20 885 278	91 616 165	112 501 443

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов на основе оценок кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Итого
- Превосходный уровень	46 320 964	20 173 019	66 493 983
- Хороший уровень	12 835	-	12 835
Итого денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов	46 333 799	20 173 019	66 506 818

Кредитное качество остатков денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и денежных средств с ограниченным правом использования может быть представлено следующим образом:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток
«Россельхозбанк»	AKRA	aa	43 405 801	Moody's	Ba1	9 090 345
«Газпромбанк»	AKRA	aa+	22 775 529	S&P	bbb-	6 195 296
«Альфа-Банк»	AKRA	aa+	18 536 137	Fitch Ratings	bbb-	34 216 104
«Внешэкономбанк»	AKRA	aaa	14 071 101	S&P	bbb-	14 071 107
«Евразийский банк развития»	S&P	bbb-	6 896 313	S&P	bbb	-
«Локо-банк»	AKRA	bbb+	6 667 638	Fitch Ratings	bb-	-
Сбербанк	AKRA	aaa	62 107	Fitch Ratings	bbb	2 919 160
Прочие	-	-	86 817	-	-	14 806
Итого денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов (Примечания 3, 4, 10)			112 501 443			66 506 818

Оценка ожидаемых кредитных убытков Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности. Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, сумма под риском в случае дефолта, величина убытка в случае дефолта и ставка дисконтирования.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сумма под риском в случае дефолта — это расчетная оценка суммы под риском на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений суммы под риском после отчетного периода, включая выплаты в счет погашения основной суммы долга и процентов, и ожидаемых выборок денежных средств по предоставленным инструментам кредитования.

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик умер;
 - заемщик неплатежеспособен;
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Группа выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Группа рассматривает данные прогнозы как свою наилучшую оценку возможных исходов и проводит анализ нелинейности и асимметричности разных портфелей Группы для того, чтобы установить, что выбранные сценарии надлежащим образом представляют диапазон возможных сценариев. Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Ни просроченная, ни обесцененная торговая дебиторская задолженность не относится к клиентам, которые имеют давние отношения с Группой и хорошую торговую историю.

Концентрация торговой дебиторской задолженности по типам покупателей представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Дилеры и магазины розничной торговли	26 668 802	13 340 447
Производители (кондитерские изделия, соки и прочее)	2 662 550	4 057 757
Прочие не классифицированные	1 020 539	9 931
Итого торговой дебиторской задолженности	30 351 891	17 408 135

Большинству клиентов не присвоены независимые рейтинги. Для минимизации риска дефолта по оплате сумм, причитающихся от контрагентов за поставленные товары или оказанные услуги, Группа регулярно пересматривает максимальную сумму товарного кредита и период оплаты для каждого крупного покупателя.

Финансовые активы, обесцененные на отчетную дату

В следующей таблице представлен анализ обесцененных финансовых активов:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Номинальная стоимость	Обесценение	Номинальная стоимость	Обесценение
Обесцененная дебиторская задолженность (Примечание 5):				
- торговая дебиторская задолженность	686 937	(655 556)	1 777 388	(747 171)
- прочая дебиторская задолженность	45 862	(45 862)	95 205	(95 204)
Итого	732 799	(701 418)	1 872 593	(842 375)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По финансовым активам обесценение признается, когда имеются свидетельства того, что Группа не получит всю причитающуюся ей сумму или получит ее позднее, чем предусмотрено договором. При этом рассматривается, просрочена ли дебиторская задолженность, срок дебиторской задолженности и прошлый опыт взаимодействия с контрагентом.

Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема согласованных кредитных ресурсов. В связи с динамичным характером основного бизнеса, Казначейство Группы стремится поддерживать гибкость в финансировании за счет обеспечения доступности согласованных кредитных линий.

В таблице ниже приводится анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения исходя из оставшегося периода на отчетную дату срока согласно договорам:

На 31 декабря 2022 г.	Балансовая стоимость	Недисконтированные денежные потоки по договору				
		Итого	2023	2024	2025-2027	После 2027 года
Кредиты и займы (Примечание 15)						
- основная сумма	231 424 418	253 816 472	171 354 859	9 151 639	24 670 987	48 638 987
- проценты	2 366 522	24 187 361	4 442 825	2 340 379	4 073 823	13 330 334
Обязательства по аренде (Примечание 12)	5 950 349	8 634 660	698 812	685 967	1 876 811	5 373 070
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	44 545 453	44 545 453	44 545 453	-	-	-
Итого	284 286 742	331 183 946	221 041 949	12 177 985	30 621 621	67 342 391

На 31 декабря 2021 г.	Балансовая стоимость	Недисконтированные денежные потоки по договору				
		Итого	2022	2023	2024-2026	После 2026 года
Кредиты и займы (Примечание 15)						
- основная сумма	170 527 920	194 961 620	107 310 675	9 003 566	25 788 953	52 858 426
- проценты	2 195 945	25 505 128	3 620 333	2 472 856	4 397 629	15 014 310
Обязательства по аренде (Примечание 12)	6 665 845	7 643 740	611 369	569 575	1 557 975	4 904 821
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	13 701 170	13 701 170	13 701 170	-	-	-
Итого	193 090 880	241 811 658	125 243 547	12 045 997	31 744 557	72 777 557

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Курсы валют, использованные для расчета выплат по банковским кредитам, выраженным в валютах, отличных от российских рублей:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Доллар США	70,3375	74,2926
Евро	75,6553	84,0695

Кроме того, у Группы есть условные обязательства, информация о которых раскрыта в Примечании 31.

Рыночный риск

Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами, представляет собой риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих потоков денежных средств, поступление которых ожидается по финансовому инструменту, в связи с изменением процентных ставок, валютных курсов, цен на товары или других рыночных показателей. Из рисков, перечисленных выше, Группа подвержена рискам, связанным с изменениями процентных ставок, валютных курсов и цен на сырьевые товары.

Риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и справедливую стоимость

Доход и движение денежных средств от операционной деятельности Группы подвержены риску изменения рыночных процентных ставок. Риск изменения процентных ставок возникает в связи с краткосрочными и долгосрочными кредитами и займами Группы. Кредиты и займы с плавающими ставкам подвергают Группу процентному риску, связанному с денежными потоками. Займы с фиксированными ставками подвергают Группу риску изменения процентной ставки по справедливой стоимости. Политика Группы заключается в том, чтобы сохранять большую часть своих займов в инструментах с фиксированной ставкой. У Группы нет официальной политики и процедур по управлению риском изменения процентной ставки по справедливой стоимости.

Займы, полученные от связанных сторон, имеют плавающую ставку, привязанную к ключевой ставке ЦБ РФ.

Процентные ставки по большинству кредитов Группы являются фиксированными. Однако условия этих договоров предусматривают право кредитора на одностороннее изменение процентной ставки (как в сторону увеличения, так и в сторону понижения), которое, помимо прочих факторов, может быть основано на решении ЦБР об изменении ставки рефинансирования.

Банковские депозиты и выданные займы имеют фиксированную процентную ставку и поэтому не подвержены риску изменения процентной ставки по денежным потокам.

Группа регулярно анализирует подверженность процентному риску. Рассматриваются различные сценарии с учетом рефинансирования, возобновления существующих позиций и альтернативного финансирования. На основе этих сценариев Группа рассчитывает влияние на прибыль и убытки определенного изменения процентной ставки. Для каждого сценария применяется одинаковое изменение процентной ставки для всех валют. Подобные сценарии разрабатываются только для наиболее существенных процентных обязательств.

Если бы в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., процентные ставки повысились/понижились на 500 базисных пунктов, прибыль до налогообложения была бы на 5 422 тыс. руб. ниже/выше.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г. Группа не подвергалась риску изменения процентных ставок, поскольку процентные ставки по всем займам фиксированные.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

На 31 декабря 2022 и 2021 годов валютный риск возникает в отношении остатков денежных средств в банках, краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, кредитов и займов, торговой и прочей кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте (Примечания 3, 4, 5, 15 и 16).

На 31 декабря 2022 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2021 г.: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 10 059 335 тыс. руб. (2021 г.: 2 397 268 тыс. руб.) выше/ниже.

На 31 декабря 2022 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2021 г.: 30%) по отношению к Евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 1 332 647 тыс. руб. (2021 г.: 508 896 тыс. руб.) ниже/выше.

Риск изменения закупочных цен

Группа подвергается риску изменения цен на долговые ценные бумаги в связи с инвестициями, имеющимися у Группы и отнесенными в консолидированном отчете о финансовом положении к категории учтенных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 10) Группа не осуществляет управление риском изменения цен, возникающим в связи с инвестициями в долевые ценные бумаги.

Риск изменения цены реализации

Изменения в цене белого сахара тесно связан с изменениями мировых цен на сахар-сырец. Складские мощности сахарных заводов Группы позволяют создавать значительные запасы белого сахара и тем самым откладывать реализацию сахара до периода более благоприятных цен.

Группа подвергается финансовым рискам, связанным с изменением цен на мясо и зерновые культуры (Примечание 9).

Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов проводилась Группой на основании имеющейся рыночной информации с применением соответствующих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Российская Федерация по-прежнему имеет некоторые характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражают продажи по заниженным ценам и поэтому не отражают справедливую стоимость финансовых инструментов. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имевшуюся у него рыночную информацию.

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 денежных потоков с применением процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года балансовая стоимость финансовых активов Группы, за исключением банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, приблизительно равна их справедливой стоимости и составляет 76 203 283 тыс. руб. (2021 год – 72 183 715 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, справедливая стоимость которых определяется для целей представления только с использованием исходных данных Уровня 2, ниже их балансовой стоимости на 327 626 тыс. руб. (в 2021 году - 1 422 686 тыс. руб.).

Финансовые обязательства включают кредиты и займы, справедливая стоимость которых определяется для целей представления только с использованием исходных данных Уровня 2. По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость кредитов и займов была ниже их балансовой стоимости на 409 635 тыс. руб. (2021: 2 145 359 тыс. руб.).

Для целей оценки МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицирует облигации, удерживаемые до получения, займы выданные, долгосрочные кредиты и займы по уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Другие финансовые инструменты, за исключением облигаций, предназначенных для торговли, классифицируются по уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций, предназначенных для торговли, определяется на основе открытых активных рынков и находится в пределах уровня 1 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость основана на дисконтировании денежных потоков по ставке 12,5-16,3% на 31 декабря 2022 г. (31 декабря 2021 г.: 10,7-15,6%).

Методика оценки, исходные данные, используемые при оценке справедливой стоимости для оценки Уровня 3, и связанная с этим чувствительность к разумно возможным изменениям в этих исходных данных для инвестиций, отраженных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 10) имеют следующие значения на 31 декабря 2022 года:

	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвеш енное значение)	Приемлемое изменение	Чувствительность справедливой стоимости
Инвестиций отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
	Рентабельность по EBITDA	14–21%	± 1%	± 519 724
	Терминальный темп роста	4%	± 0,5%	± 77 521
	Средневзвешенная стоимость капитала	16,3%	± 0,5%	± 224 121

Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным для оценки финансовых активов и финансовых обязательств, в случае изменения одного или нескольких ненаблюдаемых исходных данных для отражения разумно возможных альтернативных допущений, не будет существенной. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы капитала.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом Группы заключается в обеспечении максимальной прибыли акционера и одновременном поддержании финансовых рисков на приемлемом уровне. Целевые показатели прибыли акционера или коэффициенты достаточности капитала Группы в количественном выражении не определены. Для реализации целей управления капиталом при обеспечении внешнего финансирования обычной хозяйственной деятельности и инвестиционных проектов, руководство Группы сопоставляет ожидаемую доходность от этих операций и проектов со стоимостью долгового финансирования и поддерживает разумный уровень финансовых рисков, как описано выше.

В течение 2022 и 2021 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

31. Условные обязательства

Налоговое законодательство

Российское налоговое и таможенное законодательство, которое вступило в силу или было фактически принято на конец отчетного периода, может быть подвергнуто различным толкованиям при применении к сделкам и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и официальная документация, обосновывающая эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые органы имеют право проверять полноту соблюдения налоговых обязательств за три календарные года, предшествующие налоговому году, в котором принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в общем и целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но имеет свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам со связанными лицами и определенным видам сделок с несвязанными лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере совершенствования толкования правил трансфертного ценообразования налоговые органы будут предпринимать попытки оспорить использованные фактические цены. Влияние любых таких спорных ситуаций не может быть надежно оценено, однако для финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом оно может быть значительным.

31. Условные обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что его толкование соответствующего законодательства является правильным, и налоговые и таможенные позиции Группы будут сохранены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2022 г. резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (31 декабря 2021 г.: не создавался). Руководство намерено решительно защищать позиции и толкования Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Социальные обязательства

Некоторые производственные компании Группы заключили коллективные договоры со своими сотрудниками. На основании этих договоров компании осуществляют социальные платежи сотрудникам. Сумма платежа определяется отдельно для каждого случая и в первую очередь зависит от результатов деятельности компании. Эти платежи не соответствуют критериям признания обязательств, перечисленным в МСФО (IAS) 19 «Выплаты сотрудникам». В связи с этим обязательства по социальным выплатам не признавались в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

В настоящее время не существует каких-либо текущих судебных процессов или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Неопределенности, связанные с условиями осуществления деятельности Группой, описаны в Примечании 1.

32. Договорные обязательства

Договорные обязательства по капиталовложениям

На 31 декабря 2022 у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 14 030 593 тыс. руб. (31 декабря 2021 г. 6 705 623 тыс. руб.).

33. События после отчетной даты

В феврале 2023 года АО «Группа «Русагро» преобразовалось в ПАО «Группа «Русагро».