

ПАО «Группа «Русагро»

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 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	24
4. Краткосрочные инвестиции	25
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
6. Предоплаты (авансы выданные)	27
7. Прочие налоги к возмещению	27
8. Запасы	27
9. Биологические активы	28
10. Долгосрочные инвестиции	29
11. Основные средства	31
12. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	32
13. Нематериальные активы	34
14. Акционерный капитал и операции с неконтролирующей долей участия	35
15. Кредиты и займы	35
16. Торговая и прочая кредиторская задолженность	38
17. Прочие налоги к уплате	38
18. Государственные субсидии	38
19. Выручка	40
20. Себестоимость продаж	42
21. Коммерческие расходы	42
22. Общие и административные расходы	43
23. Прочие операционные доходы, нетто	43
24. Процентные расходы и прочие финансовые доходы/(расходы), нетто	44
25. Гудвилл	45
26. Налог на прибыль	45
27. Операции со связанными сторонами	48
28. Прибыль на акцию	50
29. Информация по сегментам	50
30. Управление финансовыми рисками	56
31. Условные обязательства	64
32. Договорные обязательства	65
33. События после отчетной даты	65

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Группа «Русагро» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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
По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость инвестиции в ООО «ГК Агро-Белогорье», оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составила 8 556 556 тыс. руб. 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. Учитывая значительность сумм и субъективный характер оценки, мы считаем это ключевым вопросом аудита.	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. Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания нам содействия в оценке допущений и методик, используемых Группой. В частности, наши аудиторские процедуры включали: - 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. Мы также проанализировали достаточность раскрываемой Группой информации в отношении оценки справедливой стоимости данной инвестиции.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Валентина Владимировна 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»

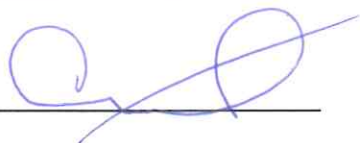
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

15 марта 2024 года

ПАО «Группа «Русагро»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	1 862 986	20 885 278
Краткосрочные инвестиции	4	2 288 852	79 653 055
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5	33 440 878	31 834 786
Предоплаты (авансы выданные)	6	6 727 617	13 052 090
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		132 186	831 388
Прочие налоги к возмещению	7	8 139 541	8 334 225
Запасы	8	79 955 810	68 137 867
Краткосрочные биологические активы	9	6 754 488	9 694 110
Итого оборотные активы		139 302 358	232 422 799
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	126 609 728	119 065 689
Запасы, предназначенные для строительства	11	465 830	864 550
Активы в форме права пользования	12	6 124 436	6 916 540
Гудвилл	25	2 364 942	2 364 942
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6	2 832 453	5 482 770
Долгосрочные биологические активы	9	2 736 644	3 240 959
Долгосрочные инвестиции	10	42 527 657	42 527 657
Инвестиции в ассоциированные компании		562 323	455 916
Отложенные налоговые активы	26	3 033 801	5 964 523
Нематериальные активы	13	1 578 267	1 284 263
Прочие внеоборотные активы		-	190 978
Итого внеоборотные активы		188 836 081	188 358 787
ИТОГО АКТИВЫ		328 138 439	420 781 586
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	52 859 165	172 752 547
Обязательства по аренде	12, 15	885 936	863 452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	41 525 127	48 913 137
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		342 723	76 061
Прочие налоги к уплате	17	4 524 793	8 147 568
Резерв по прочим обязательствам и платежам		123 212	137 542
Итого краткосрочные обязательства		100 260 956	230 890 307
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	15	59 162 811	61 038 393
Государственные субсидии	18	12 860 211	11 153 211
Обязательства по аренде	12, 15	4 242 536	5 086 897
Отложенные налоговые обязательства	26	373 461	1 587 995
Итого долгосрочные обязательства		76 639 019	78 866 496
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		176 899 975	309 756 803
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	2 396 874	2 396 874
Нераспределенная прибыль		148 873 963	108 659 137
Собственный капитал, причитающийся собственникам ПАО «Группа «Русагро»		151 270 837	111 056 011
Неконтролирующая доля участия		(32 373)	(31 228)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		151 238 464	111 024 783
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		328 138 439	420 781 586



Тимур Липатов
Генеральный Директор ПАО «Группа «Русагро»

15 марта 2024 г.

ПАО «Группа «Русагро»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка	19	248 113 822	236 956 166
Чистый (убыток)/ прибыль от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	3 698 693	(8 542 435)
Себестоимость продаж	20	(184 995 171)	(189 904 135)
Чистый убыток от торговых операций с производными финансовыми инструментами		(205)	-
Валовая прибыль		66 817 139	38 509 596
Коммерческие расходы	21	(16 663 976)	(16 199 128)
Общие и административные расходы	22	(9 588 915)	(8 681 293)
Восстановление резерва / (резерв) под обесценение займов выданных	15	7 983	(74 356)
Прочие операционные доходы, нетто	23	2 606 117	31 393
Прибыль от операционной деятельности		43 178 348	13 586 212
Процентные расходы	24	(6 898 182)	(7 871 301)
Процентные доходы		8 435 173	8 310 640
Чистая прибыль от облигаций, предназначенных для торговли		-	1 063
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	24	2 166 364	(10 927 095)
Прибыль до налогообложения		46 881 703	3 099 519
Расходы по налогу на прибыль	26	(6 668 022)	(1 804 968)
Прибыль за год		40 213 681	1 294 551
Общий совокупный доход за год		40 213 681	1 294 551
Прибыль/ (убыток), причитающаяся/ причитающийся:			
- собственникам ПАО «Группа «Русагро»		40 214 826	1 271 349
- Держателям неконтролирующих долей		(1 145)	23 202
Прибыль за год		40 213 681	1 294 551
Общий совокупный доход/ (убыток), причитающийся:			
- собственникам ПАО «Группа «РУСАГРО»		40 214 826	1 271 349
- Держателям неконтролирующих долей		(1 145)	23 202
Общий совокупный доход за год		40 213 681	1 294 551
Прибыль, причитающаяся собственнику ПАО «Группа «Русагро», в расчете на одну обыкновенную акцию, базовая и разводненная (руб. на акцию)	28	503,34	15,91

ПАО «Группа «Русагро»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Собственный капитал, причитающийся собственникам ПАО «Группа «Русагро»			Неконтролирующая доля участия	Итого собственного капитала
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль*	Итого		
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
Остаток на 1 января 2023 г.		2 396 874	108 659 137	111 056 011	(31 228)	111 024 783
Прибыль и общий совокупный доход за год		-	40 214 826	40 214 826	(1 145)	40 213 681
Остаток на 31 декабря 2023 г.		2 396 874	148 873 963	151 270 837	(32 373)	151 238 464

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

ПАО «Группа «Русagro»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		46 881 703	3 099 519
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	20, 21, 22	15 023 959	14 161 391
Процентные расходы	24	16 705 942	20 789 855
Государственные субсидии	23,24	(11 901 001)	(14 935 568)
Процентные доходы		(8 435 173)	(8 310 640)
Прибыль от выбытия основных средств	23	(170 144)	(340 308)
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	9	(3 698 693)	8 542 435
(Восстановление резерва)/ резерв под обесценение займов выданных		(7 983)	74 356
Изменение резерва под чистую стоимость реализации запасов		1 203 415	657 857
Финансовые расходы по аренде	24	627 526	690 914
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплат		2 303 543	23 385
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц, нетто	23, 24	(5 226 433)	9 590 802
Списание погибших посевов	20	1 090 868	598 041
Чистая прибыль от облигаций, предназначенных для торговли		-	(1 063)
Изменение резерва под обесценение авансов, выданных на приобретение основных средств		33 454	32 076
Изменение прочих резервов	23	(14 330)	(728 014)
Прибыль от прочих инвестиций	23	(2 009 374)	(397 362)
Убыток/(прибыль) от выбытия прочих активов	23	18 768	(21 698)
Доход от погашения займов выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	23	(325 851)	(563 487)
Прочие неденежные и неоперационные (доходы)/расходы, нетто		48 842	51 702
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала		52 149 038	33 014 193
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		4 476 576	(11 535 405)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам		(194 684)	(13 032)
Изменение запасов		(11 790 624)	(13 065 552)
Изменение биологических активов		5 672 714	(3 078 151)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(8 151 765)	(457 458)
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		(3 186 632)	992 027
Денежные средства от операционной деятельности		38 974 623	5 856 622
Налог на прибыль уплаченный		(3 984 937)	(2 439 768)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		34 989 686	3 416 854
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(17 723 358)	(11 719 643)
Приобретение нематериальных активов		(807 252)	(925 855)
Приобретение прав аренды земельных участков		(23 229)	(358 879)
Поступления от продажи основных средств		704 919	486 542
Приобретение запасов, предназначенных для строительства		(310 135)	(254 665)
Поступления от снятия денежных средств с депозитов		130 179 157	-
Размещение денежных средств на депозитах		(52 696 254)	(70 150 000)
Приобретение ассоциированных компаний		(106 407)	(96 134)
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		(10 854)	(14 942 775)
Погашение займов выданных		740 000	15 504 119
Проценты полученные		10 054 778	7 246 862
Дивиденды полученные		2 009 374	397 362
Поступления от продажи прочих инвестиций		-	802 637
Прочая инвестиционная деятельность		376 894	232 946
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		72 387 633	(74 236 020)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления кредитов и займов	15	102 996 638	151 866 717
Погашение кредитов и займов	15	(229 567 349)	(93 010 994)
Проценты и прочие финансовые расходы уплаченные	15	(5 797 504)	(7 034 170)
Поступления от государственных субсидий		2 147 322	1 837 714
Погашение обязательств по аренде – основная сумма	15	(451 384)	(466 795)
Прочая финансовая деятельность		-	(119)
Чистый поток денежных средств (использованных в)/ от финансовой деятельности		(130 672 277)	53 192 353
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4 272 666	(7 821 708)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(19 022 292)	(25 448 521)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3	20 885 278	46 333 799
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3	1 862 986	20 885 278

1. Общая информация

Описание деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена для ПАО «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».

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 ПАО «Группа «Русагро»: Тамбовская область, г. Тамбов, ул. Студенческая 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 2023 г.	31 декабря 2022 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
Сегмент «Сельское хозяйство»			
ООО «Русагро-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
АО «Астреля»	Сельское хозяйство	61	-
ООО «Агромелиорант»	Производство удобрений	100	100
ООО «Биотехнологии»**	Сельское хозяйство	100	-

* Ликвидировано в 2023 г.

** Учитывается как приобретение активов.

1. Общая информация (продолжение)

Российская Федерация. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, и сопряжены с часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны вводили и постепенно расширяли экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала Российской Федерацией специальной военной операции в Украине и вхождения территорий Донецкой и Луганской республик, а также Запорожской и Херсонской областей в состав Российской Федерации по итогам референдумов во второй половине 2022 года, вышеперечисленные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении правительства Российской Федерации, а также крупных финансовых институтов, юридических и физических лиц в России. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, и ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, а также реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на усиление давления на российскую экономику Правительство РФ и Центральный банк РФ ввели комплекс мер, включающий контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевым процентным ставкам и другие специальные экономические меры, направленные на обеспечение безопасности и поддержание стабильности российской экономики, финансового сектора и граждан.

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.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям для развития, что может привести к усилению их 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 в долгосрочной перспективе, однако санкции могут оказать значительное негативное влияние на российскую экономику.

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 2023 г., увеличится на 1 189 674 тыс. руб. или уменьшится на 1 454 047 тыс. руб. (2022 г.: увеличение на 1 296 585 тыс. руб. или уменьшение на 1 584 715 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 2023 г.		31 декабря 2022 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)	242	631	246	607

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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Увеличе ние на 10%	Уменьше ние на 10%	Увеличе ние на 10%	Уменьше ние на 10%
Свиньи				
Количество опоросов за жизнь свиньи	66 765	(50 811)	94 949	(78 841)
Рыночные цены на аналогичных племенных животных в том же регионе	222 718	(222 718)	258 477	(258 477)

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 108,3 руб. за килограмм без учета НДС по состоянию на 31 декабря 2023 г. (31 декабря 2022 г.: 98,5 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 2023 г. была бы выше/ниже на 565 856 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 610 160 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:

	2023 г.	2022 г.
Сахарная свекла	4 336	3 526
Пшеница	8 858	9 576
Ячмень	8 805	10 000
Подсолнечник	25 202	25 076
Кукуруза	17 388	14 283
Соевые бобы	39 238	31 760
Рапс	34 981	26 430

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 2023 году, была бы выше или ниже на 4 103 162 тыс. руб. (2022 г.: 2 911 137 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:

	2023 г.	2022 г.
Озимая пшеница	10 610	10 089
Озимый рапс	27 670	25 728

Если бы форвардные рыночные цены, использованные при определении справедливой стоимости несобранного урожая, были на 10% выше/ниже, при том, что остальные переменные оставались бы неизменными, то справедливая стоимость несобранного урожая была бы выше или ниже на 105 667 тыс. руб. (2022 г.: 87 868 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 2023 года привело бы к снижению обязательств по аренде на 251 692 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 264 458 тыс. руб.). Уменьшение ставки дисконтирования на 10% по состоянию на 31 декабря 2023 г. привело бы к увеличению обязательств по аренде на 282 587 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 291 979 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 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.

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.

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.

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.

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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 реализованному биологическим активам, включаются отдельной статьей «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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.11 Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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.

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.

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.

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.

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.16 Кредиты и займы (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела 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

2.20 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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.20 Налог на прибыль (продолжение)

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.

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 15,6% (2022 г.: 18,8%) 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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 незначительности.

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.

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 223 541 тыс. руб. в 2023 году (2022 г.: 1 815 884 тыс. руб.).

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. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.28 Активы в форме права пользования (продолжение)

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.

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

2.29 Обязательства по аренде

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.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.29 Обязательства по аренде (продолжение)

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.

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 2023 года.

Следующие измененные стандарты вступили в силу 1 января 2023 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

Отложенный налог на прибыль, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки

Группа начала применять Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки» с 1 января 2023 года. Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. В отношении аренды и обязательств по выводу из эксплуатации организация должна признавать соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций организация применяет поправки к операциям, которые имели место после начала самого раннего представленного периода.

Ранее Группа признавала отдельный отложенный налоговый актив в отношении обязательств по аренде и отложенное налоговое обязательство в отношении активов в форме права пользования.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.30 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Доплата налога до минимальной ставки на глобальном уровне

Группа приняла Международную налоговую реформу – типовые правила Pillar Two (поправки к МСФО (IAS) 12) после их опубликования 23 мая 2023 года. Поправки предусматривают временное обязательное освобождение от учета отложенного налога в отношении влияния дополнительного налога, которое вступает в силу немедленно, и требуют нового раскрытия информации о рисках Pillar Two.

Обязательное исключение применяется ретроспективно. Однако, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 года новое законодательство о налоге на глобальном уровне не было введено в действие или, по существу, не вступило в силу ни в одной юрисдикции, в которой осуществляет свою деятельность Группа, и на указанную дату соответствующий отложенный налог не был признан, ретроспективное применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Существенная информация об учетной политике

Группа также приняла Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по применению МСФО (IAS) 2 с 1 января 2023 года. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, они повлияли на информацию об учетной политике, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Поправки требуют раскрытия существенных, а не основных положений учетной политики. Поправки также содержат рекомендации по применению принципа существенности к раскрытию учетной политики, помогая организациям предоставлять полезную и учитывающую особенности конкретного предприятия информацию об учетной политике, необходимую пользователям для понимания другой информации в консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который впоследствии был изменен в июне 2020 года. МСФО (IFRS) 17 заменяет собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации о выпущенных договорах страхования. Он также требует применения аналогичных принципов к заключенным договорам перестрахования и выпущенным инвестиционным договорам с оговорками об участии. Цель заключается в обеспечении того, чтобы организации предоставляли соответствующую информацию таким образом, который достоверно представлял бы такие договоры. Данная информация позволяет пользователям консолидированной финансовой отчетности оценить влияние договоров, входящих в сферу применения МСФО (IFRS) 17, на консолидированное финансовое положение, консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств организации. В МСФО (IFRS) 17 основное внимание уделяется видам договоров, а не видам организаций. Соответственно, он применяется ко всем организациям независимо от того, являются они страховыми организациями или нет.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2023 года; разрешается их досрочное применение. Однако при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение данных новых стандартов или поправок к стандартам.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.30 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1)

Поправки, опубликованные в 2020 и 2022 годах, направлены на уточнение требований по определению того, является ли обязательство краткосрочным или долгосрочным, и требуют нового раскрытия информации о долгосрочных обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие выполнению в будущем. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2024 года или после этой даты.

Как раскрыто в Примечаниях 10, 15 и 30, Группа имеет обеспеченный банковский кредит и конвертируемые облигации, на которые распространяются особые ограничительные условия. Хотя по состоянию на 31 декабря 2023 года оба обязательства классифицируются как долгосрочные, в случае нарушения соответствующих условий в будущем Группе может потребоваться погасить обязательства ранее предусмотренных договором сроков погашения. Группа находится в процессе оценки потенциального влияния поправок на классификацию данных обязательств и раскрытие соответствующей информации.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Соглашение о финансировании задолженности перед поставщиками (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7);
- Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

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

3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	1 861 492	9 500 395
Денежные средства в кассе	1 494	1 042
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	11 383 841
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 862 986	20 885 278

Группа имела следующие валютные позиции:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1 862 921	2 750 496
Доллары США	14	18 104 292
Евро	-	3 710
Прочее	51	26 780
Итого	1 862 986	20 885 278

Средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам, выраженным в российских рублях, на банковских счетах, представленных в составе денежных средств и их эквивалентов, составила 6,56% на 31 декабря 2023 г. (31 декабря 2022 г.: 5,82%).

Группа не имела процентного дохода по остаткам в долларах США, представленным в составе денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 г. (31 декабря 2022: 1,10%).

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

4. Краткосрочные инвестиции

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 15)	1 139 294	1 816 872
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	931 531	77 545 064
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до погашения (Примечание 10)	218 027	218 035
Прочие краткосрочные инвестиции	-	73 084
Итого	2 288 852	79 653 055

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. банковские депозиты в составе краткосрочных инвестиций номинированы в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2023 года процентная ставка по банковскому депозиту в российских рублях в составе краткосрочных инвестиций составляет 13,75% (31 декабря 2022 года: процентные ставки варьировались между 7,45% и 8,75%). По состоянию на 31 декабря 2022 года средневзвешенная процентная ставка по банковским депозитам составляла 8,07%.

По состоянию на 31 декабря 2023 года банковский депозит в сумме 900 000 рублей был передан в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 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 503 237 руб. (31 декабря 2022 г.: 698 563 руб.) (Примечание 15).

Средневзвешенная процентная ставка по займам третьим лицам в рамках краткосрочных инвестиций, выраженных в российских рублях, составляет 7,74% (31 декабря 2022 г.: 7,98%).

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	32 623 142	31 007 447
Прочее	3 001 947	276 328
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 30)	(2 925 774)	(701 418)
Итого финансовых активов в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	32 699 315	30 582 357
Отложенные расходы	741 563	1 252 429
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности	33 440 878	31 834 786

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	12 231 197	8 391 166
Доллары США	19 275 171	16 062 211
Евро	230 500	5 655 352
Прочие валюты	962 447	473 628
Итого	32 699 315	30 582 357

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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность				
- краткосрочная	28 992 330	-	29 893 941	
- менее 90 дней просрочки	980 402	611 993	73 808	42 427
- от 91 до 180 дней просрочки	177 173	172 718	14 016	14 016
- от 181 до 360 дней просрочки	20 088	10 488	129 144	129 144
- более 360 дней просрочки	2 141 457	2 122 660	469 969	469 969
Итого торговой дебиторской задолженности (валовая балансовая стоимость)	32 311 450	2 917 859	30 580 878	655 556
Резерв под кредитные убытки	2 917 859		655 556	
Итого торговой дебиторской задолженности по договорам с покупателями (балансовая стоимость)	29 939 591	2 917 859	29 925 322	655 556
Прочая дебиторская задолженность				
- краткосрочная	2 994 031	-	230 466	
- менее 90 дней просрочки	3 095	3 094	3 279	3 279
- от 91 до 180 дней просрочки	147	147	402	402
- от 181 до 360 дней просрочки	3 856	3 856	31 873	31 873
- более 360 дней просрочки	818	818	10 308	10 308
Итого прочая дебиторская задолженность	3 001 947	7 915	276 328	15 862
Резерв под кредитные убытки	7 915		45 862	
Итого прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	2 994 032	7 915	230 466	15 862

Группа не признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности перед Группой компаний «Солнечные продукты» в размере 311 692 тыс. руб. из-за превышения стоимости обеспечения над балансовой стоимостью данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 г. (Примечание 15). (31 декабря 2022 г.: 426 569 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 зadолженность	Прочая дебиторская зadолженность
На 1 января 2023 г.	655 556	45 862
Начислено	2 262 687	140 128
Использовано	(384)	(178 075)
На 31 декабря 2023 (Примечание 30)	2 917 859	7 915
	Торговая дебиторская зadолженность	Прочая дебиторская зadолженность
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

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

6. Предоплаты (авансы выданные)

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Предоплаты за сырье и прочие материалы	3 157 267	9 970 505
Предоплаты за транспортные услуги	1 123 207	1 026 973
Предоплаты таможенным органам	89 651	365 906
Предоплаты за топливо и энергию	817 683	918 258
Предоплаты по договорам страхования	337 462	282 620
Предоплаты за рекламные услуги	103 731	125 122
Предоплаты за аренду	172 773	49 641
Предоплаты за животных	18 702	52 732
Прочие предоплаты	1 220 371	494 376
За вычетом: резерва под обесценение	(313 230)	(234 043)
Итого	6 727 617	13 052 090

Сверка изменений резерва под обесценение предоплат:

	2023	2022
На 1 января	234 043	187 643
Начислено	79 219	47 161
Использовано	(32)	(761)
На 31 декабря	313 230	234 043

На 31 декабря 2023 г. предоплаты, классифицируемые как внеоборотные активы и включенные в строку «Авансы, выданные на приобретение основных средств» консолидированного отчета о финансовом положении, в размере 2 832 453 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 5 482 770 тыс. руб.) представляют собой авансовые платежи под строительные работы и закупки производственного оборудования.

7. Прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС к возмещению	7 114 472	8 303 086
Налог на сверхприбыль	997 936	
Прочие налоги к возмещению	27 133	31 139
Итого	8 139 541	8 334 225

8. Запасы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сырье	42 313 474	27 801 648
Готовая продукция	34 552 894	37 442 501
Незавершенное производство	5 006 125	4 168 958
За вычетом: резерва под снижение стоимости до чистой цены реализации	(1 916 683)	(1 275 240)
Итого	79 955 810	68 137 867

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 2023 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 (свиньи)	Несобранный урожай	Итого
На 1 января 2022 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)
Убыток 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
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание	34 844 941	26 609 117	61 454 058
Прибыль от первоначального признания сельскохозяйственной продукции	-	13 290 095	13 290 095
Списание погибших посевов (Примечание 20)	-	(1 090 868)	(1 090 868)
Снижение в связи со сбором урожая и продажами активов	(37 246 135)	(40 373 896)	(77 620 031)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	1 636 744	(609 620)	1 027 124
На 31 декабря 2023 г.	5 658 558	1 095 930	6 754 488

Долгосрочные биологические активы

	Племенной скот (свиньи)
На 1 января 2022 года	2 744 863
Увеличение за счет приобретений и затрат на выращивание скота	1 631 730
Снижение в связи с продажами	(434 452)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	(701 182)
На 31 декабря 2022 г.	3 240 959
Снижение из-за болезней свиней, превышающее рост расходов на приобретение и выращивание скота	(1 726 903)
Снижение в связи с продажами	(243 671)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу	1 466 259
На 31 декабря 2023 г.	2 736 644

В 2023 г. совокупный доход от первоначального признания сельскохозяйственной продукции и от изменений в справедливой стоимости за вычетом расчетных затрат на продажу биологических активов составил 15 783 478 тыс. руб. (2022 г.: 3 191 157 тыс. руб.).

9. Биологические активы (продолжение)

В вышеуказанные суммы включены убытки, относящиеся к реализованным биологическим активам и сельскохозяйственной продукции в размере 12 084 785 руб. (2022 г.: 11 733 592 руб.).

Сумма чистой прибыли/(убытка) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции была отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в 2023 году в сумме 3 698 693 руб. (2022 г.: убыток 8 542 435 руб.), включая совокупную прибыль при первоначальном признании сельскохозяйственной продукции в сумме 15 783 478 руб. (2022 г.: 3 191 157 руб.) за вычетом убытков, связанных с реализованными биологическими активами и сельскохозяйственной продукцией, в сумме 12 084 785 руб. (2022 г.: убыток 11 733 592 руб.).

Численность поголовья сельскохозяйственных животных представлена ниже:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2022 г.
Свиньи в составе племенного скота (голов)	121 179	145 254
Свиньи в составе товарных с/х животных (тонн)	61 059	73 327

В 2023 году площадь пашни составила 597 тыс. га (2022 г.: 567 тыс. га).

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

	2023 г.	2022 г.
Сахарная свекла	4 900	3 916
Пшеница	730	858
Ячмень	31	-
Подсолнечник	73	51
Кукуруза	116	150
Соевые бобы	355	234

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 2023 г. биологические активы с балансовой стоимостью 2 137 344 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 421 903 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Облигации, удерживаемые до получения (Примечание 15)	19 900 000	19 900 000
Банковские депозиты со сроком погашения более двенадцати месяцев	14 071 101	14 071 101
Инвестиции в сторонние компании	8 556 556	8 556 556
Итого	42 527 657	42 527 657

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).

10. Долгосрочные инвестиции (продолжение)

На 31 декабря 2023 г. банковские депозиты в сумме 13 900 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 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).

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 2023 г. справедливая стоимость приобретенной инвестиции составила 8 556 556 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 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 2023 г.				31 декабря 2022 г.		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтинго вое агентство	Рейтинг	Остаток
«Россельхозбанк»	АКРА	aa	19 900 000	АКРА	aa	19 900 000
Итого облигаций (Примечание 15)			19 900 000			19 900 000

ПАО «Группа «Русagro»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 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

	Земля	Машины, транспортные средства и оборудование	Здания и сооружения	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.5)						
На 1 января 2023 г.	7 982 706	89 654 809	67 982 167	34 514 951	413 417	200 548 050
Поступления	1 116 302	2 552 159	2 173 617	15 381 648	4 426	21 228 152
Переводы	-	5 307 538	1 995 312	(7 327 782)	24 932	-
Выбытия	(30 668)	(677 883)	(50 433)	(307 645)	(3 406)	(1 070 035)
На 31 декабря 2023 г.	9 068 340	96 836 623	72 100 663	42 261 172	439 369	220 706 167
Накопленная амортизация (Примечание 2.6)						
На 1 января 2023 г.	-	(56 912 131)	(24 310 583)	-	(259 647)	(81 482 361)
Начислено за год	-	(8 922 112)	(4 132 095)	-	(32 212)	(13 086 419)
Выбытия	-	447 825	21 426	-	3 090	472 341
На 31 декабря 2023 г.	-	(65 386 418)	(28 421 252)	-	(288 769)	(94 096 439)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	9 068 340	31 450 205	43 679 411	42 261 172	150 600	126 609 728

На 31 декабря 2023 г. основные средства с чистой балансовой стоимостью 48 655 462 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 39 931 738 тыс. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения кредитов Группы (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2 117 113 тыс. руб. (2022 г.: 2 791 538 тыс. руб.). Средняя ставка капитализации в 2023 г. составила 10,31% (2022 г.: 11,02%).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 2022 г.	1 604 570
Поступления	231 605
Выбытия	(971 625)
На 31 декабря 2022 г.	864 550
На 1 января 2023 г.	864 550
Поступления	273 039
Выбытия	(671 759)
На 31 декабря 2023 г.	465 830

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 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

	Земля	Здания	Оборудова ние	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	5 078 774	1 802 201	33 657	1 908	6 916 540
Поступления и модификации	152 478	253 508	(1 495)	-	404 491
Выбытия	(93 228)	(317 129)	-	-	(410 357)
Начисленная амортизация (Примечания 20,21,22)	(584 391)	(193 791)	(7 213)	(843)	(786 238)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 553 633	1 544 789	24 949	1 065	6 124 436

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2023 году, составили 627 526 тыс. руб. (2022 г.: 690 914 тыс. руб.) (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. будущие оттоки денежных средств в размере 1 008 903 тыс. руб. (недисконтированные) (31 декабря 2022 г.: 2 285 901 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):

	2023	2022
Расходы по договорам, в которых платежи не зависят от индекса или ставки	68 389	175 529
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	534 900	165 499

Общая сумма платежей по аренде в 2023 году составила 1 271 880 тыс. руб. (2022 г.: 1 157 708 тыс. руб.), в том числе 193 633 тыс. руб. (2022 г.: 111 555 тыс. руб.) выплачиваемых сельскохозяйственной продукцией.

Сверка арендных обязательств и движений представлена в Примечании 15.

13. Нематериальные активы

	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
	Товарные знаки	Лицензии на программное обеспечение	Программное обеспечение собственной разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость (Примечание 2.9)					
На 1 января 2023 г.	297 840	1 432 733	100 529	816 443	2 647 545
Поступления	48 204	223 547	121 938	493 098	886 787
Выбытия	(46 471)	(442 765)	(149 274)	(164 353)	(802 863)
На 31 декабря 2023 г.	299 573	1 213 515	73 193	1 145 188	2 731 469
Накопленная амортизация (Примечание 2.9)					
На 1 января 2023 г.	(147 667)	(883 171)	(37 757)	(294 687)	(1 363 282)
Начислено за год	(22 838)	(319 743)	(9 087)	(41 252)	(392 920)
Выбытия	46 470	378 510	26 839	151 180	602 999
На 31 декабря 2023 г.	(124 035)	(824 404)	(20 005)	(184 759)	(1 153 203)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	175 538	389 111	53 188	960 429	1 578 267

14. Акционерный капитал и операции с неконтролирующей долей участия

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал состоял из 79 895 800 обыкновенных акций (31 декабря 2022 года: 79 895 800 обыкновенных акций) номинальной стоимостью 0,03 тыс. руб. каждая.

Дивиденды

	2023 г. Обыкновенные акции	2022 г. Обыкновенные акции
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	2 899 710
Дивиденды, объявленные в течение года	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	-
Отмена выплаты дивидендов за предыдущий год	-	(2 899 710)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-

Приобретение и выбытие неконтролирующих долей участия

В 2023 и 2022 годах не было приобретений неконтролирующих долей участия.

15. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	41 535 944	84 746 085
Займы, полученных от связанных сторон (Примечание 27)	497 876	401 033
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов	10 825 345	87 605 429
Итого	52 859 165	172 752 547

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

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1,4%–14,5%	52 859 165	1,5%–11,1%	172 752 547
Итого		52 859 165		172 752 547

Долгосрочные кредиты и займы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские кредиты	69 988 156	148 643 822
За вычетом: краткосрочной части долгосрочных кредитов:		
Банковские кредиты	(10 825 345)	(87 605 429)
Итого	59 162 811	61 038 393

15. Кредиты и займы (продолжение)

Вышеуказанные кредиты и займы выражены в следующих валютах:

	Процентная ставка	31 декабря 2023 г.	Процентная ставка	31 декабря 2022 г.
Российские рубли	1,5%–11,1%	59 162 811	1,5%–11,1%	61 038 393
Итого		59 162 811		61 038 393

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.

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.

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.

15. Кредиты и займы (продолжение)

Сроки погашения долгосрочных кредитов и займов

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой:		
2 года	11 469 332	10 379 185
3–5 лет	31 568 370	25 308 270
Свыше 5 лет	16 125 109	25 350 938
Итого	59 162 811	61 038 393

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ООО «Русагро-Приморье»	100,0	100,0
АО «Биотехнологии»	50,0	-
ООО «Русагро-Тамбов»	-	51,0

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 2022 г.	172 723 865	6 665 845	179 389 710
Потоки денежных средств			
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)
Изменения, не связанные с движением денежных средств			
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
Потоки денежных средств			
Выдача кредита/займа	102 996 638	-	102 996 638
Погашение основной части задолженности	(229 567 349)	(451 384)	(230 018 733)
Выплата процентов	(5 170 640)	(626 864)	(5 797 504)
Изменения, не связанные с движением денежных средств			
Проценты начисленные	6 898 182	627 526	7 525 708
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3 074 205	(371 156)	2 703 050
На 31 декабря 2023 г.	112 021 976	5 128 472	117 150 448

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	4 697 689	11 652 235
Кредиторская задолженность по основным средствам	884 560	647 207
Прочая кредиторская задолженность	30 527 420	32 246 011
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	36 109 669	44 545 453
Задолженность перед персоналом	2 500 409	2 257 597
Авансы полученные	2 915 049	2 110 087
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	41 525 127	48 913 137

По состоянию на 31 декабря 2023 г. финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 9 750 820 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 635 386 тыс. руб.) выражены в долларах США, финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности в размере 765 093 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 1 216 906 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость	3 859 548	6 613 703
Отчисления на социальное обеспечение	410 381	1 304 764
Налог на имущество	139 761	124 312
Налог на доходы физических лиц	55 700	54 232
Транспортный налог	8 607	7 902
Прочее	50 796	42 655
Итого	4 524 793	8 147 568

18. Государственные субсидии

В течение 2022-2023 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 2023 г. Группа получила таких субсидий на сумму 576 649 тыс. руб. (2022 г.: 317 097 тыс. руб.). Эти субсидии учитываются как доходы будущих периодов и амортизируются линейным методом в течение ожидаемого срока службы соответствующих активов.

В 2022-2023 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 1 680 110 тыс. руб. (2022 г.: 2 184 110 тыс. руб.)

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

	2023 г.	2022 г.
На 1 января	11 153 211	9 325 530
Государственные субсидии полученные	2 256 759	2 501 207
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 23)	(549 759)	(673 526)
На 31 декабря	12 860 211	11 153 211

18. Государственные субсидии (продолжение)

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.

19. Выручка

Разбивка выручки за 2023 год по категориям согласно руководству по признанию выручки:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочее	Элиминация	Итого
Тип товаров и услуг							
Продажа товаров	63 188 233	48 355 623	56 293 152	107 549 485	25 035	(32 391 186)	243 020 342
Транспортные услуги	1 159 674	106 699	-	2 810 109	-	-	4 076 482
Прочие услуги	411 990	-	575 095	357 897	1 901 845	(2 229 829)	1 016 998
Итого выручка по договорам с покупателями	64 759 897	48 462 322	56 868 247	110 717 491	1 926 880	(34 621 015)	248 113 822
Географический регион							
Российская Федерация	64 416 335	43 403 774	55 825 077	71 624 732	1 926 880	(34 621 015)	202 575 783
Зарубежные страны	343 562	5 058 548	1 043 170	39 092 759	-	-	45 538 039
Итого выручка по договорам с покупателями	64 759 897	48 462 322	56 868 247	110 717 491	1 926 880	(34 621 015)	248 113 822
Временные рамки признания выручки							
Товары, проданные в определенный момент времени	63 188 233	48 355 623	56 293 152	107 549 485	25 035	(32 391 186)	243 020 342
Услуги, оказанные в течение периода	1 571 664	106 699	575 095	3 168 006	1 901 845	(2 229 829)	5 093 480
Итого выручка по договорам с покупателями	64 759 897	48 462 322	56 868 247	110 717 491	1 926 880	(34 621 015)	248 113 822

ПАО «Группа «Русagro»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19. Выручка (продолжение)

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

Транспортные расходы по выручке от оказания транспортных услуг в размере 4 076 482 тыс. руб. отражены в составе себестоимости. (2022 г.: 3 850 443 тыс. руб.)

20. Себестоимость продаж

	2023	2022
Использованное сырье и расходные материалы	112 356 342	145 249 789
Услуги	19 036 380	15 263 985
Амортизация основных средств	12 278 583	13 892 469
Заработная плата	16 247 923	14 114 964
Приобретение товаров для перепродажи	5 577 087	4 368 112
Прочее	7 521 874	10 028 904
Списание погибших посевов (Примечание 9)	1 090 868	598 041
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 12)	569 488	615 651
Приобретение биологических активов	1 121 556	1 630 482
Изменение незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, биологических активов	9 195 070	(15 858 262)
Итого	184 995 171	189 904 135

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 758 383 тыс. руб. (2022 г.: (1 634 893) тыс. руб.).

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 12 802 815 тыс. руб. (2022 г.: 11 200 468 тыс. руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 3 445 108 тыс. руб. (2022 г.: 2 914 496 тыс. руб.).

Среднее число сотрудников, работавших в Группе в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., составило 19 946 (19 786 за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.).

21. Коммерческие расходы

	2023	2022
Транспортные и грузовые услуги	8 003 702	6 366 467
Заработная плата	2 245 784	1 713 156
Реклама	1 921 326	1 857 933
Прочие услуги	1 361 720	1 853 874
Таможенные пошлины	1 074 765	3 445 432
Амортизация основных средств и нематериальных активов	533 134	395 960
Топливо и электроэнергия	224 733	166 350
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	54 451	571
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 12)	38 657	26 111
Арендная плата	20 093	1 185
Материалы	(91 327)	43 373
Прочее	1 276 938	328 716
Итого	16 663 976	16 199 128

Расходы на оплату труда включают заработную плату в размере 1 776 946 тыс. руб. (2022 г.: 1 354 796 тыс. руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 468 838 тыс. руб. (2022 г.: 358 360 тыс. руб.).

22. Общие и административные расходы

	2023	2022
Заработная плата	4 337 435	3 736 855
Амортизация основных средств и нематериальных активов	667 622	648 584
Услуги профессиональных организаций	1 469 063	1 581 018
Материалы	23 460	104 499
Налоги, за исключением налога на прибыль	684 198	767 219
Топливо и электроэнергия	49 124	43 294
Охрана	165 753	205 641
Арендная плата	165 543	139 612
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 12)	178 093	217 509
Ремонт и техническое обслуживание	238 255	202 234
Страхование	136 043	124 389
Командировочные	111 067	83 105
Банковские услуги	117 350	62 634
Услуги связи	61 302	60 671
Прочее	1 184 607	704 029
Итого	9 588 915	8 681 293

Расходы на оплату труда, указанные в таблице выше, включают заработную плату в размере 3 536 856 тыс. руб. (2022 г.: 3 036 666 тыс. руб.) и взносы в государственный пенсионный фонд в размере 800 579 тыс. руб. (2022 г.: 700 189 тыс. руб.).

Общая сумма вознаграждения, начисленного внешнему аудитору Компании за аудит годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., составила 3 300 тыс.руб. (2022 г.: 3 000 тыс. руб.)

23. Прочие операционные доходы, нетто

	2023 г.	2022 г.
Компенсация операционных расходов (государственные субсидии)	1 543 482	1 343 488
Чистая операционная прибыль/(убыток) по курсовым разницам	2 112 785	710 472
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств	549 759	673 526
Прибыль от выбытия основных средств	170 144	340 308
Благотворительные взносы и социальные расходы	(1 449 166)	(4 041 552)
Прибыль от прочих инвестиций	2 009 374	397 362
Штрафы и пени к выплате	-	(405 221)
(Резервы)/восстановление резерва по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	(1 812 122)	302 087
Доход от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	325 851	563 487
(Убыток)/прибыль от выбытия прочих активов	(18 768)	21 698
(Убыток)/прибыль от реализации товаров и материалов, за исключением основной продукции	(25 259)	31 656
Убытки от потери скота за вычетом полученной компенсации	(1 240 191)	-
Убыток от выполнения работ, оказания услуг	(183 691)	(84 502)
Прибыль по форвардным контрактам	323 759	-
Прочие недостатки и убытки и их восстановление	36 036	-
Заработная плата	(25 874)	(3 021)
Прочее	289 998	181 605
Итого	2 606 117	31 393

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

	2023 г.	2022 г.
Амортизация доходов будущих периодов пропорционально амортизации соответствующих основных средств (Примечание 19)	549 759	673 526
Чистая операционная прибыль/(убыток) по курсовым разницам	2 118 719	1 081 977
Прибыль от выбытия основных средств	170 144	340 308
Благотворительные взносы и социальные расходы	(1 449 166)	(4 041 552)
Прибыль от прочих инвестиций	2 009 374	397 362
Штрафы и пени к получению	-	(405 221)
Доход от погашения займов, выданных Группе компаний «Солнечные продукты»	325 851	563 487
(Убыток)/прибыль от выбытия прочих активов	(18 768)	21 698
(Резервы)/восстановление резерва по дебиторской задолженности, прочим обязательствам и платежам	(325 170)	302 087
Прочие	(24 486)	156 697
Итого	3 356 257	(909 631)

24. Процентные расходы и прочие финансовые доходы/(расходы), нетто

Процентные расходы включают в себя:

	2023 г.	2022 г.
Процентные расходы	16 705 942	20 789 855
Компенсация процентных расходов (государственные субсидии)	(9 807 760)	(12 918 554)
Процентные расходы, нетто	6 898 182	7 871 301

Прочие финансовые расходы, нетто, включают в себя:

	2023 г.	2022 г.
Чистая прибыль/ (убыток) по курсовым разницам от финансовой деятельности	3 113 648	(10 301 274)
Процентный расход по аренде (Примечание 12)	(627 526)	(690 914)
Прочие финансовые (расходы)/ доходы, нетто	(319 758)	65 093
Прочие финансовые доходы/ (расходы), нетто	2 166 364	(10 927 095)

25. Гудвилл

	2023 г.	2022 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 2023 г.	31 декабря 2022 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 2023 и 2022 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 2022 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 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Масло Самара ЕГДП	6,14%–7,15%	14,8%–20,0%	24,22%	16,87%
Сельское хозяйство Центр ЕГДП	30,40%–36,15%	32,7%–36,15%	15,40%	14,40%
Сахар ЕГДП	27,9%–31,8%	20,7%–26,7%	20,90%	14,60%
Сельское хозяйство Приморье ЕГДП	26,33%–30,52%	17,7%–24,1%	15,42%	14,44%
Мясо ЕГДП	13,36%–17,37%	14,2%–16,9%	15,33%	14,17%

* 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

	2023 г.	2022 г.
Начисление текущего налога	5 053 975	2 340 332
Зачет по отложенному налогу на прибыль	1 614 047	(535 364)
Расходы по налогу на прибыль	6 668 022	1 804 968

Компании Группы являются налоговыми резидентами Российской Федерации и подлежат обложению налогом на прибыль по ставке 20% (2022 г.: 20%) от суммы налогооблагаемой прибыли, за исключением прибыли от реализации сельскохозяйственной продукции, которая облагается налогом на прибыль по ставке 0% (2022 г.: 0%) и прибыли, полученной в Саратовской области по сниженной ставке 10% в 2023 г.

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:

	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения:	46 881 703	3 099 519
- облагаемая налогом по ставке 0%	19 793 997	(3 036 212)
- облагаемая налогом по ставке 10%	1 972 958	-
- облагаемая налогом по ставке 20%	25 114 748	6 135 731
Расчетная сумма расхода/(зачета) по налогу на прибыль по установленным законом ставкам 10%/20% (2022 г.: 20%)	5 220 245	1 227 146
- необлагаемые доходы	(40 662)	(51 404)
- расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	583 354	683 129
Корректировки по налогу на прибыль в отношении прошлых лет и штрафы по налогу на прибыль	891 013	39 875
Влияние изменений в налоговой ставке на оценку отложенных налогов и обязательств	(141 695)	(245 766)
Прочее	155 767	151 988
Расходы по налогу на прибыль	6 668 022	1 804 968

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 2023 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 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц:					
Основные средства	(2 546 379)	(79 202)	-	360 282	(2 265 299)
Обесценение дебиторской задолженности	103 502	-	-	349 097	452 599
Кредиторская задолженность	52 003	-	-	122 518	174 521
Финансовые активы	(589 338)	-	-	(488)	(589 826)
Запасы и биологические активы	645 877	-	-	(585 227)	60 650
Кредиты и займы	(1 487 374)	-	-	422 875	(1 064 499)
Убыток, перенесенный на будущие периоды	7 442 117	-	-	(1 947 464)	5 494 653
Обязательство по аренде	444 714	-	-	9 657	454 371
Активы в форме права пользования	(539 453)	-	-	44 026	(495 427)
Прочее	850 859	(22 939)	-	(389 323)	438 597
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	4 376 528	(102 141)	-	(1 614 047)	2 660 340
Признанные отложенные налоговые активы	5 964 523				3 033 801
Признанные отложенные налоговые обязательства	(1 587 995)				(373 461)

26. Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2022 г.	Приобретение/выбытие отложенных налоговых активов/(обязательств)	Отложенный налог восстановленный в/(отнесенный) на нераспределенную прибыль	Отложенный налог восстановленный в/(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)

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Отложенные налоговые активы:		
- Отложенные налоговые активы к возмещению в период свыше 12 месяцев	1 259 186	3 786 306
- Отложенные налоговые активы к возмещению в течение 12 месяцев	1 774 615	2 178 217
	3 033 801	5 964 523
Отложенные налоговые обязательства:		
- Отложенные налоговые обязательства к погашению более чем через 12 месяцев	(75 045)	(1 335 967)
- Отложенные налоговые обязательства к погашению в течение 12 месяцев	(298 416)	(252 028)
	(373 461)	(1 587 995)
Итого чистые отложенные налоговые активы	2 660 340	4 376 528

26. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы, связанные с нераспределенной прибылью дочерних и ассоциированных компаний, составляют 289 834 994 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г. (31 декабря 2022 г.: 205 146 221 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. Материнская компания представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

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 2023 году 11 (2022 г.: 10) 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 1 116 935 тыс. руб., включая 149 861 тыс. руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд (2022 г.: 780 750 тыс. руб. и 104 313 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 85 628 тыс. руб., включая 9 915 тыс. руб., подлежащих уплате в Государственный пенсионный фонд в отношении года, закончившегося 31 декабря 2023 г. (2022 г.: 21 379 тыс. руб. и 3 040 тыс. руб. соответственно).

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Материнская компания

Остатки расчетов и операции с материнской компанией представлены ниже:

	2023 г.	2022 г.
Операции		
Приобретение долгосрочных инвестиций (Примечание 10)	-	12 000 000
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки		
Кредиторская задолженность за приобретение долгосрочных инвестиций перед материнской компанией (Примечание 10)	(12 000 000)	(12 000 000)

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 2023 г., дивиденды не объявлялись. 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.

Организации, контролируемые Материнской компанией

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

	2023 г.	2022 г.
Операции		
Погашение задолженности за приобретение долгосрочных инвестиций	19 996 516	-
Продажа товаров и услуг	2 519 253	27 875 551
Приобретение сырья и материалов	2 372 664	27 059 700
Поступление займов	96 516	401 033
Процентные расходы	36 227	6 112
Проценты уплаченные	35 900	6 112
Приобретение долгосрочных инвестиций	-	20 596 856
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки		
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	3 258 435	11 903 138
Авансы, выданные связанным сторонам, валовая сумма	-	400 676
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 673 133)	(4 663 585)
Авансы полученные от связанных сторон	(1 224 359)	(396)
Займы полученные от связанных сторон	(497 876)	(401 033)
Кредиторская задолженность за приобретение долгосрочных инвестиций	-	(19 996 516)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Продажа товаров относится к реализации трейдинговым компаниям товаров, произведенных сегментами Группы. Приобретение сырья представляет собой операции по закупке подсолнечника и 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 от 5,6% до 12% (2022 г.: ставка равна 5,6%).

Ассоциированные компании

Сальдо расчетов и операции с ассоциированными компаниями представлены ниже:

	2023 г.	2022 г.
Операции		
Приобретение услуг	576	576
Закупки товаров	6 924	6 924
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	51 513	-
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Остатки		
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	-	51 513
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон, валовая сумма	461	509
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности от связанных сторон	(465)	(514)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(140)	(115)

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.

	2023 г.	2022 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционеру Компании	40 214 826	1 271 349
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	79 895 800	79 895 800
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб. за 1 акцию)	503,34	15,91

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 ПАО «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 «Русagro», 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.

29. Информация по сегментам (продолжение)

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

Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг

Каждый сегмент, за исключением сегмента «Масла и жиры», вовлечен в производство и продажу однотипных или похожих продуктов (см. выше в Примечании). 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 5 342 852 тыс. руб. (2022 г.: 5 396 110 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:

	2023 г.	2022 г.
Российская Федерация	202 575 783	167 951 338
Зарубежные страны	45 538 039	69 004 828
Итого	248 113 822	236 956 166

Среди ключевых клиентов из зарубежных стран – ОАЭ, страны СНГ, Китай, Япония, Монголия.

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 2023 и 2022 гг.:

	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
31 декабря 2023 г.							
Активы	250 484 101	93 536 825	85 744 708	107 176 188	237 974 873	(446 778 256)	328 138 439
Обязательства	212 270 136	43 780 267	53 111 399	101 038 810	114 459 669	(347 760 306)	176 899 975
Поступления во внеоборотные активы*	1 696 996	4 657 216	3 230 999	3 118 552	999 036	-	13 702 799
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

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

ПАО «Группа «Русарго»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 и 2022 гг. представлена в таблице ниже:

2023	Сахар	Мясо	Сельское хозяйство	Масла и жиры	Прочие	Элиминация	Итого
Выручка (Примечание 19)	64 759 897	48 462 322	56 868 247	110 717 491	1 926 879	(34 621 014)	248 113 822
Чистый прибыль/(убыток) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции (Примечание 9)**	-	2 746 737	(1 956 844)	-	-	2 908 800	3 698 693
Себестоимость продаж (Примечание 20)	(42 133 407)	(43 021 660)	(36 689 851)	(90 152 309)	(1 351 023)	28 353 079	(184 995 171)
<i>в т.ч. амортизация</i>	<i>(2 068 084)</i>	<i>(4 374 682)</i>	<i>(3 245 776)</i>	<i>(3 795 050)</i>	<i>(20 210)</i>	<i>(102 652)</i>	<i>(13 606 454)</i>
Чистая прибыль / (убыток) от торговых операций с производными финансовыми инструментами	-	-	(205)	-	-	-	(205)
Валовая прибыль	22 626 490	8 187 399	18 221 347	20 565 182	575 856	(3 359 135)	66 817 139
Коммерческие, общие и административные расходы (Примечания 21, 22)	(6 108 845)	(4 217 539)	(7 912 937)	(11 480 631)	(1 856 052)	5 323 113	(26 252 891)
<i>в т.ч.: амортизация</i>	<i>(63 043)</i>	<i>(132 991)</i>	<i>(464 538)</i>	<i>(753 739)</i>	<i>(105 845)</i>	<i>102 650</i>	<i>(1 417 506)</i>
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечание 23)	612 182	(270 454)	1 458 064	(1 359 918)	11 351 708	(9 185 465)	2 606 117
<i>в т.ч. компенсация операционных расходов (государственные субсидии)</i>	<i>221 704</i>	<i>165 233</i>	<i>844 744</i>	<i>311 801</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 543 482</i>
В т.ч. прочие разовые операционные корректировки (Примечание 23)	49 633	448 108	517 807	(853 978)	5 693 531	(2 498 846)	3 356 257
Резерв под обесценение займов выданных	-	-	-	-	7 983	-	7 983
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности	17 129 827	3 699 406	11 766 474	7 724 633	10 079 495	(7 221 487)	43 178 348
Корректировки:							
Амортизация в составе операционной прибыли	2 131 127	4 507 673	3 710 314	4 548 789	126 055	-	15 023 960
Разовые прочие операционные корректировки (Примечание 23)	(49 633)	(448 108)	(517 807)	853 978	(5 693 531)	2 498 846	(3 356 255)
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки биологических активов и сельскохозяйственной продукции	-	(2 746 737)	1 956 844	-	-	(2 908 800)	(3 698 693)
Резерв под обесценение займов выданных	-	-	-	-	(7 983)	-	(7 983)
Скорректированный показатель EBITDA*	19 211 321	5 012 234	16 915 825	13 127 400	4 504 036	(7 631 441)	51 139 375

* Не является показателем, предусмотренным МСФО.

** Элиминация включает переоценку справедливой стоимости сахарной свеклы, признанной в качестве запасов в сахарном сегменте.

ПАО «Группа «Русagro»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА
 (В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

29. Информация по сегментам (продолжение)

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>-</i>	<i>-</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.

** Элиминация включает переоценку справедливой стоимости сахарной свеклы, признанной в качестве запасов в сахарном сегменте.

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 2023 г.	31 декабря 2022 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	19 900 000
Инвестиции в сторонние компании (Примечание 10)	8 556 556	8 556 556
Итого долгосрочных финансовых активов	42 527 657	42 527 657
Краткосрочные финансовые активы		
Банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев (Примечание 4)	931 531	77 545 064
Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 5)	32 699 315	30 582 357
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 3)	1 862 986	20 885 278
Займы, выданные третьим лицам (Примечание 4)	1 139 294	1 816 872
Проценты к получению по долгосрочным облигациям, удерживаемым до погашения (Примечание 4)	218 027	218 035
Прочие краткосрочные инвестиции (Примечание 4)	-	73 084
Итого краткосрочных финансовых активов	36 851 153	131 120 690
Итого	79 378 810	173 648 347

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2023 года Группа имела обеспечение в размере 776 058 тыс. руб. торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2022 года: 189 553 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%
Требуется 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;
- *Требуется 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 2023 года.

	Денежные средства и их эквиваленты	Банковские депозиты	Итого
- Превосходный уровень	1 836 940	15 002 632	16 839 572
- Хороший уровень	26 046	-	26 046
Итого денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов	1 862 986	15 002 632	16 865 618

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

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

31 декабря 2023 г.				31 декабря 2022 г.		
	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток	Рейтингово е агентство	Рейтинг	Остаток
«Внешэкономбанк»	AKRA	aaa	14 071 133	AKRA	aaa	14 071 101
«Альфа-Банк»	AKRA	aa	1 893 218	AKRA	aa+	18 536 137
«Сбербанк»	AKRA	aaa	595 641	AKRA	aaa	62 107
«Газпромбанк»	AKRA	aa+	167 169	AKRA	aa+	22 775 529
«Кредит Европа Банк»	AKRA	bbb+	69 411	AKRA	bbb+	-
«АБ «Россия»	AKRA	aa-	22 570	AKRA	aa-	-
«Россельхозбанк»	AKRA	aa	20 431	AKRA	aa	43 405 801
«Солидарность»	AKRA	bb-	18 847	AKRA	bb-	-
«Евразийский банк развития»	S&P	bbb-	-	S&P	bbb-	6 896 313
«Локо-банк»	AKRA	a-	-	AKRA	bbb+	6 667 638
Прочие	-	-	7 198	-	-	86 817
Итого денежных средств и их эквивалентов и банковских депозитов (Примечания 3, 4, 10)			16 865 618			112 501 443

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дилеры и магазины розничной торговли	21 248 464	26 668 802
Производители (кондитерские изделия, соки и прочее)	4 903 220	2 662 550
Прочие не классифицированные	3 553 599	1 020 539
Итого торговой дебиторской задолженности	29 705 283	30 351 891

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 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Номинальная стоимость	Обесценение	Номинальная стоимость	Обесценение
Обесцененная дебиторская задолженность (Примечание 5):				
- торговая дебиторская задолженность	2 917 859	(2 917 859)	686 937	(655 556)
- прочая дебиторская задолженность	7 916	(7 915)	45 862	(45 862)
Итого	2 925 775	(2 925 774)	732 799	(701 418)

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 2023 г.	Балансовая стоимость	Недисконтированные денежные потоки по договору				
		Итого	2024	2025	2026-2028	После 2028 года
Кредиты и займы (Примечание 15)						
- основная сумма	109 565 120	129 845 231	51 501 684	10 521 261	37 074 594	30 747 692
- проценты	2 456 856	24 847 720	2 793 114	2 241 153	5 544 283	14 269 170
Обязательства по аренде (Примечания 12, 15)	5 128 472	7 924 477	604 986	587 494	1 543 229	5 188 768
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности (Примечание 16)	36 109 669	36 109 669	36 109 669	-	-	-
Итого	153 260 117	198 727 097	91 009 453	13 349 908	44 162 106	50 205 630

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 (Примечания 12, 15)	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

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Доллар США	89,6883	70,3375
Евро	99,1919	75,6553

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 2023 г., процентные ставки повысились/понижились на 500 базисных пунктов, прибыль до налогообложения была бы на 11 493 тыс. руб. ниже/выше.

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.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

На 31 декабря 2023 и 2022 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 2023 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2022 г.: 30%) по отношению к доллару США, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 2 857 310 тыс. руб. (2022 г.: 10 059 335 тыс. руб.) выше/ниже.

На 31 декабря 2023 г., если бы курс российского рубля снизился/вырос на 30% (31 декабря 2022 г.: 30%) по отношению к Евро, при прочих равных условиях, прибыль Группы до налогообложения за период была бы на 160 378 тыс. руб. (2022 г.: 1 332 647 тыс. руб.) выше/ниже.

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 долевыми ценными 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 2023 и 2022 года балансовая стоимость финансовых активов Группы, за исключением банковских депозитов и облигаций, удерживаемых до получения, приблизительно равна их справедливой стоимости и составляет 44 258 151 тыс. руб. (2022 год – 76 203 283 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 3 174 265 тыс. руб. (в 2022 году - 327 626 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 2 061 306 тыс. руб. (2022: 409 635 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 14,4-18,8% (2022 г.: 12,5-16,3%).

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 2023 года:

	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвеш енное значение)	Приемлемое изменение	Чувствительность справедливой стоимости
<i>Инвестиций отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
	Рентабельность по EBITDA	22,5–26%	± 1%	± 431 189
	Терминальный темп роста	4%	± 0,5%	± 59 792
	Средневзвешенная стоимость капитала	18,8%	± 0,5%	± 190 821

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 (средне- взвешенное значение)	Приемлемое изменение	Чувствительность справедливой стоимости
<i>Инвестиций отраженные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
	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.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2022 г.: нет).

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 2023 и 2022 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.

31. Условные обязательства (продолжение)

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.

Руководство Группы считает, что его толкование соответствующего законодательства является правильным, и налоговые и таможенные позиции Группы будут сохранены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 г. резерв под возможные налоговые обязательства не создавался (31 декабря 2022 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 2023 у Группы имелись непогашенные договорные обязательства в отношении приобретения или строительства основных средств в размере 6 428 780 тыс. руб. (31 декабря 2022 г.: 14 030 593 тыс. руб.).

33. События после отчетной даты

События после отчетной даты не были выявлены.