

**АО «Авангард-Агро»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за 2020 год  
и аудиторское заключение независимых  
аудиторов**

## Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Авангард-Агро»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Авангард-Агро» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 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.

Аудируемое лицо: АО «Авангард-Агро».  
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1045736000089.  
Поселок городского типа Змиевка, Орловская область, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

## 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 биологических активов

См. примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По состоянию на 31 декабря 2020 года на балансе Группы имеются оборотные биологические активы стоимостью 3,168 млн рублей, которые учитываются по справедливой стоимости.</p> <p>Оценка справедливой стоимости производится на основании модели дисконтированных денежных потоков и может варьироваться значительно при изменении использованных в модели расчетных оценок.</p> <p>Соответственно, это рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Наши аудиторские процедуры в данной области включали тестирование входящих данных, на базе которых формируется расчет справедливой стоимости, а также процесса сбора данных, используемых Группой при составлении модели дисконтирования денежных потоков.</li> <li>– Мы сравнили допущения, использованные Группой в модели дисконтированных потоков, с данными из внешних источников, а также с нашей собственной оценкой ключевых исходных данных, таких как прогнозные цены, курсы валют и темпы роста расходов.</li> <li>– Мы также произвели перерасчет ставки дисконтирования с учетом рисков, присущих данным биологическим активам.</li> <li>– Мы сравнили площади посевов, используемые в модели оценки справедливой стоимости биологических активов, с утвержденным руководством Группы планом посевов.</li> <li>– Кроме того, мы оценили обоснованность раскрытий Группы в данной области, в том числе в части анализа чувствительности допущений, использованных в модели.</li> </ul>

Оценка справедливой стоимости земельных участков	
См. примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По состоянию на 31 декабря 2020 года на балансе Группы имеются земельные участки стоимостью 28 834 млн рублей.</p> <p>Группа учитывает земельные участки по справедливой стоимости. В связи с высокой волатильностью цен на рынке земли справедливая стоимость была определена Руководством Группы на основании расчета ценности использования с помощью моделей дисконтированных денежных потоков.</p> <p>Данный вопрос является ключевым вопросом аудита, поскольку расчет стоимости земельных участков предполагает высокую степень субъективности и требует профессионального суждения при выборе обоснованных допущений. Справедливая стоимость может варьироваться значительно при изменении использованных в модели расчетных оценок. В частности, справедливая стоимость чувствительна к изменениям основных допущений, таких как EBITDA и ставка дисконтирования.</p>	<p>Мы оценили методологию определения справедливой стоимости на предмет ее соответствия требованиям международных стандартов. Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении оценки справедливой стоимости, выполненной руководством Группы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Тестирование входящих данных, на базе которых формируется расчет справедливой стоимости, а также процесса сбора данных, используемых Группой при составлении модели дисконтирования денежных потоков.</li> <li>– С помощью наших специалистов по оценке мы проанализировали обоснованность допущений, использованных Группой в модели дисконтированных потоков, на основе исторических данных, а также, где применимо, на основе данных из независимых источников, определив, находятся ли эти допущения в пределах приемлемого диапазона значений, рассчитанного независимо.</li> <li>– Проанализировали модели оценки на предмет ее точности и аккуратности расчетов, а также проверили математическую точность расчетов показателей чувствительности.</li> <li>– Кроме того, мы оценили обоснованность раскрытий Группы в данной области, в том числе в части анализа чувствительности допущений, использованных в модели.</li> </ul>

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда



**АО «Авангард-Агро»**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

Самойлова Н.С.

АО «КПМГ»  
Москва, Россия

30 апреля 2021 года

млн руб.	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	10	41,286	29,712
Биологические активы	14	126	170
Отложенные налоговые активы		15	11
Прочие внеоборотные активы	12	12	21
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>41,439</b>	<b>29,914</b>
Запасы	13	13,261	11,021
Биологические активы	14	3,168	2,472
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	3,132	1,740
Финансовые активы	11	17,748	7,186
Денежные средства и их эквиваленты	16	896	326
<b>Оборотные активы</b>		<b>38,205</b>	<b>22,745</b>
<b>Итого активов</b>		<b>79,644</b>	<b>52,659</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	17	7	7
Прирост стоимости от переоценки основных средств		20,748	8,999
Нераспределенная прибыль		31,750	20,126
<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>52,505</b>	<b>29,132</b>
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>52,505</b>	<b>29,132</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	19	8,398	8,131
Обязательства по поставке продукции за аренду земельных участков		356	336
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>8,754</b>	<b>8,467</b>
Облигации	19	4,133	4,064
Кредиты и займы	19	13,436	9,806
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	753	952
Прочие краткосрочные обязательства	7(b)	63	238
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>18,385</b>	<b>15,060</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>27,139</b>	<b>23,527</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>79,644</b>	<b>52,659</b>



млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Прирост стоимости от переоценки основных средств	Итого капитал и резервы
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>		<b>7</b>	<b>16,392</b>	<b>9,031</b>	<b>25,430</b>
Прибыль за отчетный год		-	4,023	-	4,023
<b>Прочий совокупный доход</b>					
Уменьшение стоимости при выбытии активов		-	-	(32)	(32)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>		-	-	<b>(32)</b>	<b>(32)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		-	<b>4,023</b>	<b>(32)</b>	<b>3,991</b>
<b>Операции с акционерами Компании</b>					
Выплаты акционерам	17(c)	-	(289)	-	(289)
<b>Итого операции с акционерами Компании</b>		-	<b>(289)</b>	-	<b>(289)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		<b>7</b>	<b>20,126</b>	<b>8,999</b>	<b>29,132</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>		<b>7</b>	<b>20,126</b>	<b>8,999</b>	<b>29,132</b>
Прибыль за отчетный год		-	11,874	-	11,874
<b>Прочий совокупный доход</b>					
Прирост стоимости от переоценки		-	-	11,753	11,753
Уменьшение стоимости при выбытии активов		-	-	(4)	(4)
<b>Итого прочего совокупного дохода</b>		-	-	<b>11,749</b>	<b>11,749</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		-	<b>11,874</b>	<b>11,749</b>	<b>23,623</b>
<b>Операции с акционерами Компании</b>					
Выплаты акционерам	17(c)	-	(250)	-	(250)
<b>Итого операции с акционерами Компании</b>		-	<b>(250)</b>	-	<b>(250)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>		<b>7</b>	<b>31,750</b>	<b>20,748</b>	<b>52,505</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	2020	2019
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный год		11,874	4,023
<b>Корректировки</b>			
Амортизация	10	1,579	1,677
Государственные субсидии	7(a)	(376)	(836)
(Прибыль) убыток от курсовых разниц	7	(39)	41
Процентные доходы и доходы по форвардным контрактам	7	(1,385)	(551)
Процентные расходы по кредитам, займам и форвардным контрактам	7	1,674	3,004
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение финансовых активов	7	20	(121)
Изменение справедливой стоимости оборотных биологических активов и готовой продукции	14	(1,114)	(1,044)
(Восстановление)/начисление резерва под снижение чистой стоимости реализации запасов	13	(649)	596
Списание дебиторской задолженности	6	(10)	16
Получение выручки неденежными средствами	4	(357)	-
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	6	(24)	21
Убыток от выбытия прочих активов	6	2	6
Прочие неденежные операции		(81)	41
Расход по налогу на прибыль	9	8	26
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>		<b>11,120</b>	<b>6,884</b>
Изменение запасов		(1,144)	1,266
Изменение биологических активов		20	(212)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,358)	(633)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(188)	227
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>8,450</b>	<b>7,532</b>
Налог на прибыль уплаченный		-	-
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>8,450</b>	<b>7,532</b>

млн руб.	Прим.	2020	2019
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(1,359)	(1,896)
Векселя полученные		(9,685)	(1,927)
Поступления от продажи основных средств		63	45
Денежные выплаты по валютным форвардным контрактам		682	(613)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(10,299)</b>	<b>(4,391)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Государственные субсидии по процентным ставкам	7	376	568
Проценты уплаченные		(1,622)	(1,874)
Привлечение заемных средств		18,503	21,351
Выпуск облигаций/обратный выкуп		123	554
Выплаты по заемным средствам		(14,689)	(23,106)
Платежи по аренде		(21)	(102)
Выплаты акционерам		(251)	(289)
<b>Чистый поток денежных средств, от/(использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>2,419</b>	<b>(2,898)</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>570</b>	<b>243</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	16	326	83
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	16	<b>896</b>	<b>326</b>

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Отчитывающееся предприятие

### (a) Организационная структура и деятельность

АО «Авангард-Агро» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компании, зарегистрированные за рубежом.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 303320, поселок городского типа Змиевка, Орловская область, ул. 8 Марта, д. 18.

Конечным бенефициаром Группы является г-н К.В. Миновалов.

Основной деятельностью Группы является производство и продажа сельскохозяйственной продукции. Основная деятельность Группы ведется в Воронеже, Курске, Орле, Белгороде, Липецке, Туле. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

В 2020 году по итогам 2019 года Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА (АО)) присвоило рейтинг АО «Авангард-Агро» на уровне BBB-(RU).

Основными предприятиями Группы являются:

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Право собственности и голосования	
		31 декабря 2020	31 декабря 2019
ООО «Авангард-Агро-Воронеж»	Россия	100%	100%
ООО «Авангард-Агро-Орел»	Россия	100%	100%
ООО «Авангард-Агро-Курск»	Россия	100%	100%
ООО «Авангард-Агро-Белгород»	Россия	100%	100%
ООО «Авангард-Агро-Липецк»	Россия	100%	100%
ООО «Авангард-Агро-Трэйд»	Россия	100%	100%
ООО «Авангард-Агро-Тула»	Россия	100%	100%
Avangard Agro Trade AG	Швейцария	100%	100%

### (b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Кроме того, в начале 2020 года мировые рынки демонстрировали существенную нестабильность, причиной которой стала вспышка коронавируса. В совокупности с прочими факторами это привело к падению цен на нефть и снижению индексов фондового рынка, а также к обесценению российского рубля. Данные события усиливают неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

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 Основы учета**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и всех её дочерних предприятий, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

### **(c) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Наиболее важным суждением, сформированным руководством в процессе применения положений учетной политики и оказавшим наиболее значительное влияние на суммы, является отражение государственных субсидий на основании фактически полученных средств, а не по методу начислений. Такая позиция основана на сложившейся практике нерегулярных выплат субсидий со стороны государственных органов.

Основные оценочные суждения руководства, использованные при подготовке настоящей консолидированной отчетности, изложены в следующих примечаниях:

- Примечание 28(e)(iv) – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 10(a) – переоценка земельных участков
- Примечание 13 – оценка сельскохозяйственной продукции;
- Примечание 14 – переоценка биологических активов.

#### **(d) Оценка справедливой стоимости**

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 10(a) – земельные участки;
- Примечание 14 – биологические активы;
- Примечание 21(e) – справедливая стоимость финансовых инструментов.

### **3 Изменения существенных принципов учетной политики**

Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 28, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 4 Выручка

млн руб.	Россия		Экспорт		Итого	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Сельскохозяйственная продукция</b>	<b>9,541</b>	<b>7,195</b>	<b>4,688</b>	<b>5,932</b>	<b>14,229</b>	<b>13,127</b>
Пшеница	4,128	2,623	3,154	5,356	7,282	7,979
Подсолнечник	3,682	3,143	895	-	4,577	3,143
Кукуруза	916	711	639	576	1,555	1,287
Ячмень	164	204	-	-	164	204
Люпин	-	4	-	-	-	4
Сахарная свекла	389	274	-	-	389	274
Прочее	262	236	-	-	262	236
<b>Переработанная сельскохозяйственная продукция</b>	<b>6,907</b>	<b>6,022</b>	<b>2,010</b>	<b>1,535</b>	<b>8,917</b>	<b>7,557</b>
Солод	6,613	5,760	2,010	1,535	8,623	7,295
Сахар	156	118	-	-	156	118
Молоко	139	144	-	-	139	144
<b>Общий итог</b>	<b>16,448</b>	<b>13,217</b>	<b>6,698</b>	<b>7,467</b>	<b>23,146</b>	<b>20,684</b>

Группа выделяет два операционных сегмента:

Сельскохозяйственное производство включает производство и продажу сельскохозяйственной продукции, а также продажу прочей переработанной сельскохозяйственной продукции, такой как сахар и молоко, в Российской Федерации и за рубежом.

Солодовенное производство включает производства и продажу ячменного и пшеничного солода в Российской Федерации и за рубежом. Детальная информация представлена в Примечании 30.

В 2020 году выручка в сумме 357 млн руб. была получена векселями связанной стороны, по которым Группа получила денежные средства в 2020 году.

## 5 Административные расходы

млн руб.	2020	2019
Оплата труда персонала	469	434
Прочие налоги и сборы	75	75
Амортизация основных средств	62	70
Юридические, консультационные, аудиторские услуги	22	24
Программное обеспечение	31	37
Прочие административные расходы	289	221
	<b>948</b>	<b>861</b>

## 6 Прочие доходы и расходы

млн руб.	2020	2019
Доходы от сдачи имущества в аренду	-	6
Доходы в виде штрафов по договорам	101	-
Излишки по результатам инвентаризации	9	15
Списание кредиторской задолженности	-	2
Доходы от выбытия ОС	24	-
Доход от восстановления резерва под обесценение ТМЦ и дебиторской задолженности	23	-
Прочие доходы	12	4
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>168</b>	<b>27</b>
Материальная помощь	(29)	(32)
Начисление резерва под обесценение ТМЦ	-	(2)
Убыток от выбытия ОС	-	(21)
Убыток от выбытия прочих активов	(2)	(6)
Списание дебиторской задолженности	-	(16)
Прочие расходы	(14)	(55)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(45)</b>	<b>(132)</b>
<b>Итого прочие доходы/(расходы), нетто</b>	<b>123</b>	<b>(105)</b>

Страховые возмещения, полученные Группой по договорам страхования урожая, были отнесены в состав прочих доходов в части страхования тех полей, по которым пересев после гибели посевов невозможен. Страховые возмещения урожая на тех полях, на которых после гибели посевов удалось засеять другие культуры, а также на тех полях, на которых не удалось собрать урожай вследствие неблагоприятных погодных условий, были учтены в уменьшение себестоимости. Сумма таких возмещений составила 3 млн руб. (в 2019: 10 млн руб.).

## 7 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	2020	2019
Государственные субсидии (см. Примечание 7(а))	376	568
Процентные доходы	274	551
Восстановление резерва под обесценение финансовых активов (см. Примечание 11)		121
Прибыль от курсовых разниц	39	-
Нетто-величина изменения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (см. Примечание 7(б))	1,111	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>1,800</b>	<b>1,240</b>
Процентные расходы	(1,645)	(1,796)
Процентные расходы за аренду земельных участков (см. Примечание 22)	(29)	(34)
Резерв под обесценение финансовых активов (см. Примечание 11)	(20)	-
Нетто-величина изменения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (см. Примечание 7(б))	-	(1,174)
Убыток от курсовых разниц	-	(41)
Прочес	(63)	-
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1,757)</b>	<b>(3,045)</b>
<b>Чистые финансовые доходы/(расходы)</b>	<b>43</b>	<b>(1,805)</b>

**(a) Государственные субсидии**

Государственные субсидии представляют собой компенсацию государственными органами расходов по процентам по банковским кредитам Группы. Все указанные субсидии были получены денежными средствами.

Также в течение 2020 года Группа получала государственные субсидии на возмещение части затрат на уплату страховых премий по договорам страхования урожая, оказание несвязанной поддержки, элитное семеноводство и животноводство в общей сумме 373 млн руб., отраженные в составе себестоимости продаж, (2019: 410 млн руб.). Из них государственные субсидии в размере 72 млн руб. были получены денежными средствами.

**(b) Валютные форвардные контракты**

В течение 2020 года Группа заключила ряд валютных форвардных контрактов со связанной стороной. На 31 декабря 2020 года у Группы были открыты форвардные договора на покупку 89,130 тыс. долл. США по среднему курсу 77.95 руб./долл. США и 26,950 тыс. евро по среднему курсу 87.91 руб./евро (на 31 декабря 2019 года форвардные договора на покупку 57,930 тыс. долл. США по среднему курсу 67.17 руб./долл. США и 39,100 тыс. евро по среднему курсу 76.87 руб./евро.). Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов отражена в составе прочих финансовых активов и в составе прочих краткосрочных обязательств и составила 281 млн руб. и 63 млн руб. соответственно (2019: 26 млн руб. и 238 млн руб. соответственно).

**8 Расходы на вознаграждение работникам**

млн руб.	2020	2019
Оплата труда производственного персонала включая обязательные взносы во внебюджетные фонды	2,304	2,140
Оплата труда административного персонала включая обязательные взносы во внебюджетные фонды	469	434
Оплата труда коммерческого персонала включая обязательные взносы во внебюджетные фонды	68	63
	<b>2,841</b>	<b>2,637</b>

Среднесписочная численность сотрудников Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 2019 года, составила 4,966 человек и 5,383 человек, соответственно.

**9 Расход по налогу на прибыль**

В соответствии с российским законодательством, ставка налога на прибыль сельскохозяйственных компаний составляет 0%. Ставка налога на прибыль для компаний, облагаемых по стандартной ставке, составляет 20%.

## 10 Основные средства

млн руб.	Земля	Активы в форме прав аренды	Здания и сооружения	Машины и оборудование, транспортные средства	Прочие основные средства	В стадии строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Остаток на 1 января 2019 года	16,780	-	8,322	12,509	50	403	38,064
Эффект перехода на МСФО (IFRS) 16	-	580	-	-	-	-	580
Поступления	123	2	651	951	8	190	1,925
Выбытия	(3)	(68)	(24)	(8)	-	(1)	(104)
Перемещения	-	-	(87)	307	4	(224)	-
Переоценка	(32)	-	-	-	-	-	(32)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>16,868</b>	<b>514</b>	<b>8,862</b>	<b>13,759</b>	<b>62</b>	<b>368</b>	<b>40,433</b>
Поступления	216	109	277	496	9	335	1,442
Выбытия	(2)	(32)	-	(73)	-	-	(107)
Перемещения	3	-	207	44	1	(255)	-
Переоценка	11,749	-	-	-	-	-	11,749
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>28,834</b>	<b>591</b>	<b>9,346</b>	<b>14,226</b>	<b>72</b>	<b>448</b>	<b>53,517</b>
<b>Амортизация</b>							
Остаток на 1 января 2019 года	-	-	(1,388)	(7,663)	(31)	-	(9,082)
Амортизация за отчетный год	-	(77)	(357)	(1,238)	(5)	-	(1,677)
Выбытия	-	27	2	9	-	-	38
Реклассификация между группами	-	-	23	(23)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>(50)</b>	<b>(1,720)</b>	<b>(8,915)</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>(10,721)</b>
Амортизация за отчетный год	-	(50)	(380)	(1,143)	(6)	-	(1,579)
Выбытия	-	5	-	64	-	-	69
Реклассификация между группами	-	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>-</b>	<b>(95)</b>	<b>(2,100)</b>	<b>(9,994)</b>	<b>(42)</b>	<b>-</b>	<b>(12,231)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 1 января 2019 года	16,780	-	6,934	4,846	19	403	28,982
На 31 декабря 2019 года	16,868	464	7,142	4,844	26	368	29,712
На 31 декабря 2020 года	28,834	496	7,246	4,232	30	448	41,286

В 2020 году в себестоимость продаж вошли амортизационные отчисления в общей сумме 1,517 млн руб. (в 2019 году: 1,604 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года в составе основных средств в стадии строительства отражены незавершенные операции по приобретению земель в размере 3 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 года - 4 млн руб.).

**(а) Земельные участки**

В 2020 году руководство Группы, проанализировав текущую экономическую ситуацию, пришло к выводу, что стоимость земельных участков на 31 декабря 2020 года существенно изменилась, и необходимо проведение переоценки земли по состоянию на 31 декабря 2020 года согласно учетной политике Группы. В связи с существенным колебанием цен сделок на земельные участки на рынке, Руководство решило изменить метод определения справедливой стоимости и провести переоценку земли с использованием модели дисконтированных денежных потоков.

Оценка справедливой стоимости земельных участков относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и бизнес-плана на шестилетний период.
- Согласно этому бизнес-плану в 2021 году и в последующие годы общий объем производства прогнозировался на уровне 2018-2020 годов.
- Исходя из текущих экономических условий прогнозируется, что маржинальность EBITDA Группы в 2021 и последующих периода будет на уровне 32,4%.
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 12,9%.
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 6-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости использовалась терминальная ставка в 3,1%.

Рассчитанная дисконтированная величина представляет рыночную стоимость земли и превышает стоимость на предыдущую отчетную дату на 11,749 млн руб. Стоимость земли в зависимости от региона составила от 56 до 87 тыс. руб. на 1 га.

Руководство выделило два ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к существенному изменению справедливой стоимости земельных участков в собственности:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт (до 13,9%) привело бы к снижению общей стоимости земельных участков на 12,4% до 24 884 млн руб.
- Снижение целевой рентабельности на 3 процентных пункта (до 29,4%) привело бы к снижению общей стоимости земельных участков на 16,8% до 23 608 млн руб.

**(b) Обеспечения**

По состоянию на 31 декабря 2020 года основные средства балансовой стоимостью 8,414 млн руб. (31 декабря 2019 года: 9,223 млн руб.) служили залоговым обеспечением банковских кредитов, выданных Группе (см. Примечание 19).

**11 Финансовые активы**

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<i>Оборотные</i>		
Векселя, полученные от связанных сторон	17,467	7,160
Валютные форвардные контракты	281	26
	<b>17,748</b>	<b>7,186</b>

Векселя, полученные от связанных сторон, являются рублевыми, со ставкой 0-9,25%  
Оценочный резерв под ожидаемые убытки от обесценения векселей полученных по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 75 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 55 млн руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в Примечании 21.

**12 Прочие внеоборотные активы**

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Прочие внеоборотные активы	12	21
	<b>12</b>	<b>21</b>

Права аренды на землю были переведены в состав активов в форме права пользования при переходе на МСФО (IFRS) 16 и раскрываются в Примечании 10.

**13 Запасы**

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Сельскохозяйственная продукция	9,003	7,060
Переработанная сельскохозяйственная продукция	1,723	1,530
Затраты на земли под паром и яровые культуры	1,614	1,616
Сырье и материалы	921	815
	<b>13,261</b>	<b>11,021</b>

Сырье, расходные материалы, а также запасы готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе производственной себестоимости, составили в 2020 году 5,004 млн руб. (2019 год: 5,015 млн руб.).

В 2020 году сумма, полученная от использования резерва под уценку запасов до чистой цены продажи, уменьшила себестоимость продаж и составила 649 млн руб. В 2019 году сумма, полученная от начисления резерва под уценку запасов до чистой цены продажи, увеличила себестоимость продаж и составила 596 млн руб.

Запасы балансовой стоимостью 7,405 млн руб. на 31 декабря 2020 (на 31 декабря 2019: 6,712 млн руб.), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2020 года земли под паром и под яровые культуры составляли 266,247 га (на 31 декабря 2019 года: 259,732 га).

По состоянию на отчетные даты сельскохозяйственная продукция состоит из следующего:

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	млн руб.	тонн	млн руб.	тонн
Пшеница	3,470	273,616	1,718	171,453
Ячмень	3,539	293,461	3,182	252,696
Подсолнечник	1,015	41,086	1,328	82,180
Кукуруза	978	85,585	746	83,119
Гречиха	-	-	85	3,292
Прочее	1	1,396	1	882
	<b>9,003</b>	<b>695,144</b>	<b>7,060</b>	<b>593,622</b>

По состоянию на обе отчетные даты переработанная сельскохозяйственная продукция представлена следующим:

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	млн руб.	тонн	млн руб.	тонн
Сахар	533	22,384	455	18,842
Солод	1,190	62,771	1,075	55,406
Прочее	-	-	-	-
	<b>1,723</b>	<b>85,155</b>	<b>1,530</b>	<b>74,248</b>

## 14 Биологические активы

На 31 декабря 2020 года биологические активы, классифицируемые как внеоборотные, представлены быками и дойными коровами в количестве 2,651 голов и имеют справедливую стоимость 126 млн руб. (31 декабря 2019: 3,018 голов, справедливая стоимость 170 млн руб.).

На 31 декабря 2020 года биологические активы, классифицируемые как оборотные, представлены озимой пшеницей, имеют справедливую стоимость 3,168 млн руб. и занимают площадь земель в размере 133,225 га (31 декабря 2019: 2,472 млн руб., площадь 129,817 га).

(a) **Изменение биологических активов, классифицируемых как внеоборотные**

млн руб.	Поголовье сельско- хозяйственные животные	Справедливая стоимость млн руб.
<b>Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу на 1 января 2019 года</b>	<b>3,085</b>	<b>159</b>
Естественный прирост	1,352	59
Прирост за счет приобретения активов	-	-
Убыль за счет падежа скота	(238)	(4)
Убыль за счет продажи активов	(1,181)	(56)
Нетто-величина изменения справедливой стоимости	-	12
<b>Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу на 31 декабря 2019 года</b>	<b>3,018</b>	<b>170</b>
Естественный прирост	1,216	46
Прирост за счет приобретения активов	31	-
Убыль за счет падежа скота	(235)	(10)
Убыль за счет продажи активов	(1,379)	(67)
Нетто-величина изменения справедливой стоимости	-	(13)
<b>Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2,651</b>	<b>126</b>

(b) **Изменение биологических активов, классифицируемых как оборотные**

Ниже представлено изменение текущей стоимости биологических активов, классифицируемых как оборотные в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года и 2019 года:

	2020	2019
<b>На начало года</b>	<b>2,472</b>	<b>2,767</b>
Увеличение за счет закупок	10,008	9,224
Нетто-величина изменения справедливой стоимости минус расчетные расходы на продажу	9,840	6,838
Уменьшение за счет урожая	(19,152)	(16,357)
<b>На конец года</b>	<b>3,168</b>	<b>2,472</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года нереализованная часть переоценки оборотных биологических активов и готовой продукции составила 5,265 млн руб. (31 декабря 2019 года: 4,133 млн руб.).

**(с) Справедливая стоимость**

Оценка справедливой стоимости биологических активов относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

*Биологические активы, классифицируемые как внеоборотные*

Расчет справедливой стоимости быков и коров дойного стада осуществлялся на основании упрощенной модели дисконтированных денежных потоков. Расчет ожидаемой величины надоя, цен на молоко и мясо строился на основании фактических данных компаний за 2020 год. Полученные показатели доходов и расходов дисконтировались к дате определения справедливой стоимости в зависимости от периода их возникновения. Ставка дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 7.0%.

*Биологические активы, классифицируемые как оборотные*

Справедливая стоимость биологических активов по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков.

При определении справедливой стоимости были использованы следующие основные допущения:

- прогноз выручки подготавливался на основе данных о предполагаемой урожайности пшеницы, которые рассчитываются с учетом таких факторов, как местонахождение сельскохозяйственных земель, природно-климатические условия и иные условия, а также темпов роста цен на момент оценки. Средняя урожайность по областям была определена на уровне 41.5 ц/га (2019: 44.8 ц/га);
- ожидаемые рыночные цены пшеницы на основе данных из открытых источников по состоянию на конец отчетного периода. Ожидаемая экспортная цена за тонну урожая была определена на уровне 14.3 тыс. руб. с учетом ожидаемого курса на дату реализации 94.44 руб./евро (2019: 10.2 тыс. руб. с учетом ожидаемого курса на дату реализации 74.04 руб./евро);
- себестоимость производства и затраты на реализацию прогнозировались исходя из фактических операционных затрат;
- для определения справедливой стоимости биологических активов на отчетные даты использовалась ставка дисконтирования 7.0%;
- риски, связанные с биологической трансформацией после окончания отчетного периода были учтены при формировании потоков.

Перечисленные основные допущения представляют собой оценку руководством будущих тенденций развития сельскохозяйственного сектора и базируются на данных, полученных как из внешних, так и внутренних источников.

Исходя из оценки руководства, объективно возможные изменения основных допущений, использованных для определения справедливой стоимости биологических активов, могли бы оказать следующее влияние на стоимость биологических активов Группы:

млн руб.	2020	2019
Повышение ставки дисконтирования на 1% (в абсолютном выражении)	(15)	(12)
Понижение ставки дисконтирования на 1% (в абсолютном выражении)	15	12
Увеличение цен на урожай зерновых на 10%	264	200
Снижение цен на урожай зерновых на 10%	(264)	(200)

**(d) Количество урожая в тоннах**

Количество собранного за год урожая сельскохозяйственной продукции в тоннах представлено ниже:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Пшеница	662,494	598,518
Ячмень	518,343	454,031
Сахарная свекла	116,054	263,571
Подсолнечник	122,796	133,837
Кукуруза	140,903	135,225
	<u><b>1,560,590</b></u>	<u><b>1,585,182</b></u>

**(e) Управление рисками в сельскохозяйственном бизнесе**

Группа подвержена определенным рискам, связанным с сельскохозяйственными активами:

*Риск изменения цен на сырье и материалы*

Результаты операционной деятельности Группы особо чувствительны к колебаниям цен на основное сырье и материалы, в число которых входят семена, удобрения и агрохимикаты. Для управления этим риском Группа предпринимает действия, направленные на оптимизацию потребления удобрений и агрохимикатов, а для целей гарантии лучшей цены предложения проводит закупки на тендерной основе.

*Почвенно-климатические риски*

Биологические активы подвержены риску порчи вследствие изменения климатических условий и изменения почвенного плодородия территорий, на которых ведет хозяйственную деятельность Группа. Группа проводит регулярный мониторинг подверженности данным рискам, включая диверсификацию земельных массивов в регионах с различными почвенно-климатическими особенностями, возделывание яровых и озимых культур в рамках звена севооборота, чередование культур с различной требовательностью к агрофону.

**15 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

млн руб.	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Торговая дебиторская задолженность	1,644	1,177
Прочая дебиторская задолженность	32	91
НДС к возмещению	32	59
Авансы выданные	1,406	366
Предоплата по прочим налогам и сборам	18	47
	<u><b>3,132</b></u>	<u><b>1,740</b></u>

**(a) Просроченная торговая и прочая дебиторская задолженность**

Сроки просрочки дебиторской задолженности были следующими:

млн руб.	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Непросроченная	1,478	1,231
Просроченная до 30 дней	189	31
от 30 до 180 дней	8	2
от 180 до 360 дней	1	3
более 360 дней	1	1
	<u><b>1,676</b></u>	<u><b>1,268</b></u>

На 31 декабря 2020 был восстановлен резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности в размер 9 млн руб. (на 31 декабря 2019 года начислен резерв: 17 млн руб.). Списание дебиторской задолженности в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, составило 1 млн руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года: 2 млн руб.).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 21.

## 16 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	Валюта	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Остатки на банковских счетах	руб.	86	32
Остатки на банковских счетах	Евро	282	290
Остатки на банковских счетах	долл. США	526	2
Денежные средства в кассе		2	2
		<b>896</b>	<b>326</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки на банковских счетах в банке, являющемся связанной стороной и имеющем рейтинг В2 по данным рейтингового агентства Moody's, составляли 894 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 324 млн руб.), см. Примечание 25.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 21.

## 17 Капитал и резервы

### (а) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Разрешенные к выпуску акции	7,290	7,290
Номинальная стоимость	1,000 руб.	1,000 руб.
В обращении на начало года	7,290	7,290
<b>В обращении на конец года, полностью оплаченные</b>	<b>7,290</b>	<b>7,290</b>

### Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Что касается акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, действие предоставляемых ими прав приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

**(b) Переоценка земельных участков**

В 2020 году Группа провела переоценку земельных участков согласно учетной политике, Прирост стоимости составил 11,749 млн руб. и был отражен в составе прочего совокупного дохода. См. подробнее Примечание 10 (а).

**(c) Дивиденды и прочие выплаты акционерам**

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

В 2020 году в пользу акционеров были осуществлены выплаты дивидендов в размере 100 млн руб. и прочие выплаты в сумме 150 млн руб. (В 2019 году в пользу акционеров были осуществлены прочие выплаты в сумме 289 млн руб.).

**18 Управление капиталом**

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Руководство Группы регулярно оценивает соотношение показателя EBITDA к полным заёмным средствам. Показатель EBITDA определяется как прибыль за отчетный год без учета амортизации и износа и чистых финансовых доходов/расходов. Показатель «полные заёмные средства» определяется как сумма краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, облигаций, торговой и прочей кредиторской задолженности. Поскольку расчет показателей EBITDA и «полные заёмные средства» не устанавливается правилами МСФО, не существует единых правил их расчета, другие компании могут рассчитывать данные показатели иным способом.

млн руб.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Прибыль за отчетный год	11,874	4,022
Расход по налогу на прибыль	8	26
Чистые финансовые (доходы)/расходы	(43)	1,805
Амортизация основных средств	1,579	1,677
<b>EBITDA</b>	<b><u>13,418</u></b>	<b><u>7,530</u></b>
Итого обязательств	<u>27,139</u>	<u>23,527</u>
<b>Итого обязательств / EBITDA</b>	<b><u>2,02</u></b>	<b><u>3,12</u></b>

## 19 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 21.

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<i>Долгосрочные</i>		
Долгосрочные банковские кредиты от связанных сторон	8,398	8,131
	<b>8,398</b>	<b>8,131</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Краткосрочные банковские кредиты от связанных сторон	3,799	1,496
Краткосрочные банковские кредиты от 3-х лиц	8,554	8,151
Облигации	4,133	4,064
Краткосрочные векселя, выданные 3-им лицам	133	159
Краткосрочные займы от небанковских компаний	950	-
	<b>17,569</b>	<b>13,870</b>
	<b>25,967</b>	<b>22,001</b>

Финансирование Группы в том числе обеспечивается за счет кредитов, выданных банком, являющимся связанной стороной и имеющим рейтинг В2 по данным рейтингового агентства Moody's.

В 2020 году Группа заключила договоры на продажу ранее выкупленных облигаций на сумму 69 млн руб. (в 2019 году 561 млн руб.), в том числе погашение ранее накопленного купонного дохода 54 млн руб. (в 2019 - 7 млн руб.). На 31 декабря 2020 года облигации, выкупленные Группой на конец периода, составили 1,870 млн руб. (на 31 декабря 2019 года - 1,992 млн руб.) в количестве 1,866,281 штука (на 31 декабря 2019 года - 1,963,679 штук), без учета купонного дохода 31 млн руб. (на 31 декабря 2019 года - 35 млн руб.).

В конце декабря 2020 года Группа заключила договора на продажу 985,929 штук облигаций с обязательством обратного выкупа в начале января на сумму 950 млн. руб. Задолженность по таким договорам отражена в составе краткосрочных займов от небанковских компаний.

Условиями выпуска облигаций не предусмотрена возможность их досрочного погашения. Однако, поскольку в момент выпуска Группа объявила ставки только первых четырех купонов, у владельцев облигаций есть право предъявить данные облигации к погашению в течение 5 рабочих дней последнего по очередности купона по облигациям, размер которого был установлен Группой. В связи с этим по состоянию на 31 декабря 2020 Группа классифицировала задолженность по облигациям как краткосрочную.

## (а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

млн руб.	31 декабря 2020 года				
	Валюта	Номинальная ставка процента	Годы погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	Рубль	1-11.5%	2021-2030	12,229	12,133
Обеспеченные банковские кредиты от 3-х лиц	Рубль	5.25-7.01%	2021	3,500	3,505
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	Рубль	1-8.25%	2021-2023	64	64
Необеспеченные банковские кредиты от 3-х лиц	Рубль	2.27-7.01%	2021	5,040	5,049
Необеспеченные займы от прочих компаний	Рубль	0%	2021	950	950
Облигации	Рубль	7.75-8.25%	2027	4,133	4,133
Векселя, выданные 3-им лицам	Рубль	0-7.5%	2021	129	133
<b>Итого обязательств</b>				<b>26,045</b>	<b>25,967</b>

  

млн руб.	31 декабря 2019 года				
	Валюта	Номинальная ставка процента	Годы погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	Рубль	1-11.25%	2020-2030	9,748	9,569
Обеспеченные банковские кредиты от 3-х лиц	Рубль	1.5-9.35%	2020	5,835	5,846
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	Рубль	1-12.5%	2020-2023	58	58
Необеспеченные банковские кредиты от 3-х лиц	Рубль	7.5-9%	2020	2,300	2,305
Облигации	Рубль	8.5%	2020	4,008	4,064
Векселя, выданные 3-им лицам		7.5-8,75%	2020	155	159
<b>Итого обязательств</b>	Рубль			<b>22,104</b>	<b>22,001</b>

Низкие процентные ставки относятся к субсидированным кредитным договорам. Группа получает субсидии через аккредитованные банки, которые предоставляют кредиты сельхозпроизводителям по сниженной ставке. Сниженная ставка может быть отменена в случае не выполнения Группой определенных условий договора или в случае недостаточности бюджетных средств для предоставления субсидии. Группа презентует такие государственные субсидии в составе финансовых доходов (Примечание 7(а)).

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- основными средствами балансовой стоимостью 8,414 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 9,223 млн руб.) – см. Примечание 10;
- запасами балансовой стоимостью 7,405 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 6,712 млн руб.) – см. Примечание 13.

## (b) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

млн руб.	Обязательства		
	Кредиты и займы	Облигации	Итого
<b>Остаток на 1 января 2020</b>	<b>17,937</b>	<b>4,064</b>	<b>22,001</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>			
Проценты уплаченные по кредитам и займам	(1,160)	(462)	(1,622)
Привлечение заемных средств	18,503		18,503
Выплаты по заемным средствам	(14,689)		(14,689)
Облигации выпущенные, нетто	-	123	123
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2,654</b>	<b>(339)</b>	<b>2,315</b>
<b>Прочие изменения</b>			
Процентный расход по кредитам и займам	1,230	415	1,645
Мена векселей	5	-	5
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>1,235</b>	<b>415</b>	<b>1,650</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020</b>	<b>21,826</b>	<b>4,140</b>	<b>25,967</b>

млн руб.	Обязательства		
	Кредиты и займы	Облигации	Итого
<b>Остаток на 1 января 2019</b>	<b>19,894</b>	<b>3,504</b>	<b>23,398</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>			
Проценты уплаченные по кредитам и займам	(1,587)	(287)	(1,874)
Платежи по аренде	(102)	-	(102)
Привлечение заемных средств	21,351	-	21,351
Выплаты по заемным средствам	(23,106)	-	(23,106)
Облигации выпущенные, нетто	-	554	554
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(3,444)</b>	<b>267</b>	<b>(3,177)</b>
<b>Прочие изменения</b>			
Процентный расход по кредитам и займам	1,503	293	1,796
Мена векселей	(16)	-	(16)
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>1,487</b>	<b>293</b>	<b>1,780</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019</b>	<b>17,937</b>	<b>4,064</b>	<b>22,001</b>

## 20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Торговая кредиторская задолженность	138	167
Краткосрочные обязательства по поставке продукции за аренду земельных участков	58	26
Прочая кредиторская задолженность	132	147
Прочие налоги к уплате	257	208
Авансы полученные	168	404
	<b>753</b>	<b>952</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года торговая и прочая кредиторская задолженность от связанных сторон составляла 19 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 5 млн руб.), см. Примечание 25.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 21.

## 21 Управление финансовыми рисками

### (a) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

### Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

### (b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

**(i) Подверженность кредитному риску**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску по состоянию на отчетную дату:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Векселя	17,467	7,160
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,676	1,268
Денежные средства и их эквиваленты	894	324
Прочие финансовые активы	281	26
	<b>20,318</b>	<b>8,778</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства в сумме 894 млн руб. находились в банке, являющемся связанной стороной и имеющем рейтинг В2 по данным рейтингового агентства Moody's (31 декабря 2019 года: денежные средства в сумме - 324 млн руб.).

Оценочный резерв под убытки от обесценения векселей, полученных по состоянию на 31 декабря 2020 года, составил 75 млн руб. Рейтинг контрагентов не ниже В2 по данным рейтингового агентства Moody's. Налоговый эффект от начисления резерва составил 4 млн руб.

**(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. 12% от выручки Группы за 2020 год приходится на продажи одному покупателю (за 2019 год: 16%), с которым Группа имеет торговые отношения более 4-х лет. Однако по территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Как правило, продажи осуществляются:

- клиентам на территории РФ - на условиях предоплаты.
- иностранным покупателям – на условиях CAD (Cash against documents), либо против выставленного аккредитива.

Отдельным клиентам Совет директоров согласует продажи с отсрочкой платежа. Для каждого такого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения. Указанные лимиты анализируются на предмет необходимости изменения ежеквартально.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится исключительно к оптовым покупателям. Покупатели, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень клиентов, в отношении которых действуют определенные ограничения, и впоследствии торговля с ними осуществляется на условиях предоплаты после получения отдельного разрешения Совета директоров.

Продажа товаров осуществляется на условиях сохранения права собственности на них, с тем чтобы у Группы было обеспеченное право требования в случае неплатежа со стороны покупателя. Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Ожидаемый уровень кредитного убытка рассчитывается для дебиторской задолженности на основе статуса просроченной задолженности и фактического опыта кредитных убытков за последние три года. Оценочный резерв под убытки от обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 8 млн руб. (на 31 декабря 2019 года составил 17 млн руб.).

Для снижения кредитного риска по ДЗ Группа заключает договора факторинга. На 31 декабря 2020 года общая сумма переданной задолженности по ним составила 1,920 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 1,409 млн руб.).

**(с) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

У Группы имеются договорные обязательства по приобретению основных средств (см. Примечание 23).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

млн руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	По требованию	Срок погашения			
				Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет
<b>31 декабря 2020</b>							
Кредиты и займы	21,834	23,641	-	7,431	6,761	8,771	678
Облигации	4,133	4,464	-	85	4,379	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	328	335	213	50	69	2	1
Валютные форвардные контракты, используемые для хеджирования (см. Примечание 7(b))	63	37	-	9	28	-	-
<i>Отток</i>	-	9,139	-	634	8,505	-	-
<i>Приток</i>	-	(9,102)	-	(625)	(8,477)	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>26,295</b>	<b>28,477</b>	<b>213</b>	<b>7,575</b>	<b>11,237</b>	<b>8,773</b>	<b>679</b>
<b>31 декабря 2019</b>							
Кредиты и займы	17,937	20,656	-	3,203	7,492	9,126	835
Облигации	4,064	4,395	-	139	4,256	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	340	340	214	80	41	5	-
Валютные форвардные контракты, используемые для хеджирования (см. Примечание 7(b))	238	361	-	88	273	-	-
<i>Отток</i>	-	5,010	-	900	4,110	-	-
<i>Приток</i>	-	(4,649)	-	(812)	(3,837)	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>22,579</b>	<b>25,752</b>	<b>214</b>	<b>3,510</b>	<b>12,062</b>	<b>9,131</b>	<b>835</b>

Валовые притоки (оттоки) денежных средств, представленные в таблице выше, являются договорными недисконтированными денежными потоками, относящимися к производным финансовым обязательствам, удерживаемым для целей управления рисками. Данные обязательства, как правило, не закрываются до даты погашения. Денежные потоки представлены свернуто в отношении производных инструментов, расчет по которым предусмотрен на нетто-основе, и развернуто в отношении производных инструментов, по которым предусмотрен одновременный расчет в полной сумме, например, форвардные валютные контракты.

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

#### (d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

#### (i) Валютный риск

У Группы имеется поток валютной выручки от продажи сельскохозяйственной продукции на европейских рынках, основная часть которой направляется на заключение валютных форвардных контрактов. Чистая прибыль по курсовым разницам за 2020 год составила 19 млн руб. (за 2019 год – чистый убыток 41 млн руб.). Также, нетто доход от изменения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов за 2020 год составил 1,111 млн руб. (за 2019 год – убыток 1,174 млн руб.). См. Примечание 7.

#### Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

млн руб.	31 декабря 2020	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,141	130
Денежные средства и их эквиваленты	527	282
Валютные форвардные контракты	29	203
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(9)
	<b>1,697</b>	<b>606</b>

  

млн руб.	31 декабря 2019	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Торговая и прочая дебиторская задолженность	334	274
Денежные средства и их эквиваленты	2	290
Валютные форвардные контракты, используемые для хеджирования	(108)	(103)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	(6)
	<b>226</b>	<b>455</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в руб.	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2020	2019	2020	2019
1 доллар США	72,15	64,74	73,88	61,91
1 евро	82,45	72,50	90,68	69,34

### Анализ чувствительности

Укрепление/(ослабление) курса рубля, как показано ниже, по отношению к иностранным валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка до налогообложения на нижеуказанные суммы. Данный анализ основан на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели на 31 декабря 2019 года анализировались на основе тех же принципов, хотя допускаемые в качестве обоснованно возможных изменения обменных курсов валют были другими, как указано ниже.

млн руб.	Укрепление рубля		Ослабление рубля	
	Капитал	Прибыль или (убыток)	Капитал	Прибыль или (убыток)
<b>31 декабря 2020</b>				
Доллары США (изменение 10%)	(832)	(832)	832	832
Евро (изменение 10%)	(284)	(284)	284	284
Прочая валюта (изменение 10%)	(8)	(8)	8	8
<b>31 декабря 2019</b>				
Доллары США (изменение 10%)	(397)	(397)	397	397
Евро (изменение 10%)	(336)	(336)	336	336
Прочая валюта (изменение 10%)	(6)	(6)	6	6

### (ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

## Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

млн руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	17,748	7,186
Финансовые обязательства	(14,497)	(9,880)
<b>Итого инструменты с фиксированной ставкой процента</b>	<b>3,251</b>	<b>(2,694)</b>
<b>Инструменты с плавающей ставкой процента</b>		
Финансовые активы		
Финансовые обязательства	(11,470)	(12,121)
<b>Итого инструменты с плавающей ставкой процента</b>	<b>(11,470)</b>	<b>(12,121)</b>
<b>Всего</b>	<b>(8,219)</b>	<b>(14,815)</b>

### (iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу (биржевых) товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов на нетто-основе.

### (e) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 16), краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 15), кредиторская задолженность (см. Примечание 20) и краткосрочные векселя полученные (см. Примечание 11) приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 годов справедливая стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов банков, займов и векселей выданных и облигаций, рассчитанная на основе текущей стоимости будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, являющихся наилучшей оценкой руководства, несущественно отличается от их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, представлены ниже:

млн руб.	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы	8,398	8,240	8,131	7,894
	<b>8,398</b>	<b>8,240</b>	<b>8,131</b>	<b>7,894</b>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости по состоянию на отчетные даты, представлены валютными форвардными контрактами (Примечание 7(b)). Справедливая стоимость основана на форвардных котировках валют и относится к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

## 22 Аренда

### (a) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора

Группа арендует складские и производственные помещения. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от 1 года до 6 лет с правом его последующего продления.

Договоры на аренду складских и производственных помещений были заключены много лет назад в рамках общей аренды земли и находящихся на ней зданий.

Группа решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данных договоров аренды, в связи с несущественностью сумм.

Группа арендует земельные участки площадью 51,632 га (в 2019 году - 56,946 га). Договора аренды заключаются на срок от 1 до 50 лет с правом их последующего продления. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные платежи, основанные на изменениях локального индекса цены.

Платежи по договорам аренды земельных участков как правило осуществлялись в натуральной форме.

### (i) Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе основных средств (смотрите Примечание 10).

### (ii) Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка

тыс. руб.	<u>2020</u>
<b>2020 – Аренда согласно МСФО (IFRS) 16</b>	
Проценты по обязательствам по аренде	(29)
Амортизация активов в форме права пользования	(50)
Расходы по муниципальной аренде	(56)

### (iii) Опционы на продление аренды

В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен правовой защитой. Группа считает, что правовая защищенность аренды обеспечивается не только договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства в отношении прав на продление или прекращение аренды, но и экономическими «анти-стимулами» для арендатора и/или арендодателя, которые могут восприниматься как «штраф» в более широком смысле этого понятия. Вследствие этого возможно, что период правовой защищенности аренды не будет ограничен сроками заключенного в письменной форме договора, поскольку включает дополнительный срок, длящийся до того момента, когда для обеих сторон этот «штраф» станет незначительным. Понятие «штрафа», в используемой Группой трактовке, включает помимо «штрафов, предусмотренных договором», еще и вложения в обработку земли, внесение удобрений.

Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды применительно к договорам аренды, в которых она является арендатором, и которые включают опционы на продление аренды. Оценка наличия у Группы достаточной уверенности в том, что такие опционы будут исполнены, влияет на срок аренды, который в значительной мере определяет величину признанных обязательств по аренде и активов в форме права пользования.

## 23 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа заключила договоры на приобретение сельскохозяйственной техники на сумму 881 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 32 млн руб.).

## 24 Условные активы и обязательства

### (a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### (b) Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (как в качестве истца, так и в качестве ответчика), инициированных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, у Группы отсутствуют судебные разбирательства, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности, финансовое положение либо денежные потоки Группы и которые не отражены в данной консолидированной МСФО отчетности Группы или раскрыты в примечаниях к ней.

### (c) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Действующее законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает необходимость анализа трансфертного ценообразования применительно к большинству внешнеэкономических операций между компаниями группы, а также к значительным операциям между компаниями группы на внутреннем рынке. Начиная с 2019 года, контроль трансфертного ценообразования, по общему правилу, применяется к операциям на внутреннем рынке исключительно в случае, если одновременно выполняются два условия: стороны применяют разные ставки налога на прибыль и объем операций в год между сторонами превышает 1 млрд руб.

Правила трансфертного ценообразования, действующие в Российской Федерации, близки к рекомендациям Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), однако, есть и определенные отличия, создающие дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства при конкретных обстоятельствах.

Очень ограниченное количество общедоступных судебных дел по вопросам трансфертного ценообразования не позволяет с достаточной уверенностью оценить подход, который следует использовать при применении правил трансфертного ценообразования в России. Влияние начисления дополнительных налогов, связанных с трансфертным ценообразованием, может быть существенным для финансовой отчетности Группы, однако вероятность такого дополнительного начисления не может быть достоверно оценена.

Российские налоговые органы могут проверять цены по операциям между компаниями группы, в дополнение к проверкам трансфертного ценообразования. Они могут начислить дополнительные налоги к уплате, если придут к выводу, что в результате таких операций налогоплательщик получил необоснованную налоговую выгоду.

Российские налоговые органы продолжают осуществлять обмен информацией в отношении трансфертного ценообразования, а также других связанных с налогами вопросов, с налоговыми органами других стран. Эта информация может использоваться налоговыми органами для выявления операций, которые будут дополнительно подробно анализироваться.

Помимо этого, в налоговое законодательство были внесены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями, такие как концепция бенефициарного собственника доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность. По мнению руководства Группы величина возможных условных обязательств не превысит 2% от выручки Группы.

## 25 Сделки между связанными сторонами

### (a) Бенефициары группы

Контролирующим акционером АО «Авангард-Агро» является г-н К.В. Миновалов.

### (b) Операции со старшим руководящим персоналом

#### (i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 8):

млн руб.	2020	2019
Заработная плата и премии	16	14
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	3	3
	<b>19</b>	<b>17</b>

Старший руководящий персонал Группы занимает определенные позиции в других предприятиях, являющихся связанными сторонами Группы, и часть своего вознаграждения получает от соответствующих предприятий.

**(е) Прочие операции со связанными сторонами****(i) Сальдо расчетов со связанными сторонами**

млн руб.	2020	2019
Векселя	17,467	7,160
Прочие финансовые активы	281	26
Остатки по расчетным счетам	894	324
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(19)	(5)
Прочие краткосрочные обязательства	(63)	(238)
Кредиты полученные	(12,197)	(9,627)
	<b>6,364</b>	<b>(2,357)</b>

В 2020 году были получены страховые возмещения от связанной стороны в размере 123 млн руб. (в 2019 году: 10 млн руб.), получены и погашены кредиты на сумму 7,479 млн руб. и 4,988 млн руб. соответственно (в 2019: 13,136 млн руб. и 14,513 млн руб. соответственно). В течение 2020 года Группа увеличила задолженность по собственным векселям, выданным третьим лицам, векселями связанных сторон, в сумме 5 млн руб. (в 2019 году погасила задолженность по собственным векселям, выданным третьим лицам, векселями связанных сторон в сумме 16 млн руб.). В течение периода, закончившегося 31 декабря 2020 года, были приобретены за денежные средства векселя на сумму 9,638 млн руб. (в 2019 году: 1,877 млн руб.), и осуществлены закупки у связанных сторон на сумму 401 млн руб. (в 2019 году: 784 млн руб.)

**26 События после отчетной даты**

В январе-марте 2021 года Группа заключила договоры на продажу с/х продукции более чем на 1,3 млрд руб., и закупку материалов более чем на 140 млн руб.

За период после отчетной даты Группа погасила кредиты от сторонних организаций на сумму 4,660 млн руб. и привлекла новые кредиты от сторонних организаций на сумму 4,850 млн руб.

**27 База для оценки**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, биологических активов, сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая и основных средств, которые были переоценены независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2012 года в рамках перехода на МСФО с целью определения их условно-первоначальной стоимости, а также земельных участков, начиная с 2015 года.

## 28 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

### (a) Принципы консолидации

#### (i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. Примечание 28(a)(ii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

#### (ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

#### (iii) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате приобретения активов и обязательств, составляющих бизнес, находящийся под контролем акционера,

контролирующего Группу, отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату перехода контроля к Группе по справедливой стоимости на момент передачи согласно МСФО (IFRS) 3. Если при отражении такой сделки методом приобретения возникает прибыль от выгодной покупки, она признается в составе собственного капитала как вклад акционера.

**(iv) Потеря контроля**

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

**(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

**(b) Иностранная валюта**

**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

**(с) Финансовые инструменты****(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

**(ii) Классификация и последующая оценка**

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков от финансовых активов. Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, если только Группа не изменит бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все затронутые финансовые активы будут реклассифицированы в первый день первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Активы Группы, учитываемые по амортизированной стоимости, состоят из торговой и прочей дебиторской задолженности, векселей полученных, денежных средств и их эквивалентов. Эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. Примечание 28(h)(i)).

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. У Группы имеются кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

**(iii) Прекращение признания и взаимозачет**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**(iv) Производные финансовые инструменты**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

Группа имеет валютные форвардные производные финансовые инструменты для целей хеджирования валютных рисков. При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, при этом ее изменения сразу признаются в составе прибыли или убытка за период.

**(d) Уставный капитал*****Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

**(e) Основные средства****(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Стоимость ряда основных средств по состоянию на 1 января 2012 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату. Информация о справедливой стоимости основных средств приведена в Примечании 10.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Переоценка земельных участков**

Земельные участки отражаются по справедливой стоимости на основе оценок, периодически проводимых независимыми внешними оценщиками. Сумма увеличения в результате переоценки земельного участка отражается непосредственно под заголовком «прирост стоимости от переоценки» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости в результате переоценки земельного участка отражается в составе прибыли или убытка за период. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье прирост стоимости от переоценки.

**(iv) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением

случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания и сооружения 7 - 60 лет;
- машины, оборудование и транспортные средства 3 - 10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

**(f) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**(i) Сельскохозяйственная продукция**

Сельскохозяйственная продукция, полученная в результате использования биологических активов Группы, оценивается по справедливой стоимости за вычетом предполагаемых затрат на реализацию на момент сбора урожая, что и составит ее себестоимость. Если применимо, затраты на реализацию включают комиссионные брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам, товарным биржам, а также трансфертные платежи в виде налогов и пошлин. Затраты на реализацию не включают транспортные и прочие расходы, которые необходимо произвести для доставки активов на рынок. После сбора урожая, сельскохозяйственная продукция принимается к учету в качестве запасов и оценивается по наименьшей из двух величин: себестоимость или чистая стоимость возможной реализации.

**(ii) Инвестиции в будущий урожай сельскохозяйственных культур**

Инвестиции в будущий урожай представляют собой сельскохозяйственную подготовку полей перед посевом и включают затраты на удобрения и возделывание земель. По окончании посевных работ балансовая стоимость инвестиций в будущий урожай сельскохозяйственной продукции переклассифицируется в стоимость биологических активов.

**(g) Биологические активы**

Биологические активы первоначально представлены несобраным урожаем сельскохозяйственной продукции, которые как при первоначальном признании, так и при дальнейшем признании на каждую последующую отчетную дату, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Если с момента первоначального возникновения затрат произошла лишь незначительная биологическая трансформация или,

согласно ожиданиям, биологическая трансформация не окажет существенного влияния на цену, себестоимость будет приблизительно равна справедливой стоимости.

Разница между справедливой стоимостью за вычетом предполагаемых затрат на реализацию и итоговой себестоимостью продукции на настоящий момент относится на биологические активы, имеющиеся в наличии на каждую отчетную дату, в качестве корректировки справедливой стоимости. Прибыли и убытки, которые возникают при изменении такой корректировки справедливой стоимости биологических активов в разные периоды и оценке сельскохозяйственной продукции на момент сбора урожая по справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли по статье «Переоценка биологических активов». Данная статья также включает списание биологических активов, признанных в результате гибели урожая в текущем периоде.

Группа классифицирует биологические активы как текущие на основе среднего срока полезного использования биологических активов.

Поскольку в настоящий момент нельзя определить рыночную цену или стоимость несобранного урожая в его текущем состоянии, справедливая стоимость такого несобранного урожая оценивается путем расчета приведенной стоимости чистых потоков денежных средств, ожидаемых к получению от таких активов и дисконтированных по текущей рыночной ставке с учетом биологической трансформации на отчетную дату.

**(h) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

МСФО (IFRS) 9 заменил модель «Понесенных убытков» на модель «Ожидаемых кредитных убытков» («ОКУ») в соответствии с перспективным подходом к обесценению. Новая модель по обесценению применяется в том числе к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. Согласно МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем по МСФО (IAS) 39.

Согласно МСФО (IFRS) 9, убыток будет определяться, исходя из результатов:

- 12-месячных ОКУ. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- на основе ОКУ за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Группа выбрала в качестве своей учетной политики для торговой дебиторской задолженности и векселей полученных подход оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

В определении кредитного риска финансовых активов на момент первоначального признания и на очередную отчетную дату Группа исходит из релевантной информации, которую можно получить, прилагая разумные усилия. Релевантная информация включает количественные и качественные данные, их анализ, включающий экспертный прогноз Группы динамики кредитного риска.

Группа делает допущение, о том, что по счетам, просроченным более чем на 90 дней, кредитный риск вырос значительно.

Для целей оценки ОКУ группа выделяет следующие признаки потенциального дефолта:

- кредитор, с большой вероятностью, не сможет полностью выполнить обязательства перед Группой в полном объеме, исключая вариант реализации залога, если таковой имеется, Группой;

- счет просрочен более чем на 90 дней и отсутствуют договоренности по срокам урегулирования задолженности.

В рамках оценки ОКУ максимальный срок оплаты определяется как максимальный период, определенный контрактом, в течение которого Группа подвергается кредитному риску.

ОКУ является средневзвешенной оценкой вероятности кредитных убытков. Кредитные убытки определяются как текущая стоимость всех недоплат (т.е. разниц между денежными потоками согласно контракту и денежными потоками, ожидаемыми к получению Группой). К ОКУ по долгосрочным финансовым активам применяется эффективная ставка процента.

На каждую отчетную дату Группа проводит инвентаризацию финансовых активов на предмет выявления невозмещаемых. Финансовый актив является невозмещаемым, если одно или более событие создало непреодолимые препятствия для получения причитающихся денежных выплат Группе.

Резервы под обесценение вычитаются из балансовой величины финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются как часть чистых операционных расходов, убытки от обесценения векселей полученных показываются представляются как часть финансовых расходов.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильны. Оценочный резерв под убытки от обесценения векселей полученных по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 75 млн руб. Налоговый эффект от начисления резерва составил 4 млн руб.

#### *Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги*

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо

последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(i) Выручка**

Выручка Группы представлена выручкой по договорам с покупателями.

Величина выручки от продажи готовой продукции и товаров в ходе обычной деятельности оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем, за минусом возвратов и всех ожидаемых торговых или оптовых скидок. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

Момент перехода контроля варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже пшеницы контроль обычно переходит в момент передачи продукции покупателю на складе грузоотправителя (поставщика); однако в отношении некоторых международных поставок контроль переходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство в порту продавца. При продаже прочей сельскохозяйственной продукции передача контроля происходит в момент передачи продукции покупателю на складе грузоотправителя (поставщика), либо на складе покупателя в зависимости от условий договора. В общем случае покупатель имеет право возврата продукции, которая не соответствует договорным условиям и выручка признается в той мере в какой существует очень высокая вероятность того, что впоследствии не придется реверсировать эту величину и отразить значительное снижение общей суммы признанной выручки.

Продукция реализуется покупателям по договорам, которые различаются по срокам, как правило, однако, не превышающим одного года (поэтому значительный компонент финансирования отсутствует), и механизмам ценообразования, в том числе в отношении некоторого объема, реализуемого на спотовом рынке.

Как правило, продажи осуществляются на условиях предоплаты для клиентов на территории РФ и на условиях CAD (Cash against documents), либо против выставленного аккредитива для иностранных покупателей. Отдельным клиентам Совет директоров согласует продажи с отсрочкой платежа.

**(j) Государственные субсидии**

Государственные субсидии, представляющие собой компенсацию государственными органами понесенных расходов Группы, признаются свернуто в составе себестоимости продаж Группы в тех периодах, в которых происходит их фактическое получение.

Государственные субсидии, представляющие собой компенсацию государственными органами расходов по процентам по банковским кредитам Группы, представлены развернуто в составе финансовых доходов.

**(k) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период

в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котированных ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

## (I) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право

проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(m) Аренда**

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

**(i) Группа как арендатор**

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующей потенциальной пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

## 29 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

### (a) Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

### (b) Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

В поправках рассматриваются вопросы, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность в результате реформы базовой процентной ставки, включая влияние изменений на договорные денежные потоки или отношения хеджирования, возникающих при замене базовой процентной ставки альтернативной базовой ставкой. Поправки предусматривают практическое освобождение от некоторых требований МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16, связанных с:

- изменениями в основе определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде;
- учетом хеджирования.

#### (i) *Изменение в основе для определения денежных потоков*

Поправки потребуют от предприятия учитывать изменение в основе для определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовому активу или финансовому обязательству, что является необходимым в связи с реформой базовой процентной ставки, путем обновления эффективной процентной ставки финансового актива или финансового обязательства.

#### (ii) *Учет хеджирования*

Поправки предусматривают исключения из требований к учету хеджирования в следующих областях:

- Разрешить внесение поправки в определение, осуществляемое по усмотрению предприятия, отношений хеджирования для отражения изменений, требуемых реформой.
- При внесении поправки в объект хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков с целью отражения изменений, требуемых реформой, сумма, накопленная в резерве хеджирования денежных потоков, будет считаться основанной на альтернативной базовой процентной ставке, по которой определяются хеджируемые будущие денежные потоки.

- Когда портфель (группа) объектов определяется по усмотрению предприятия как объект хеджирования, и в объект составе группы вносится поправка с тем, чтобы отразить изменения, требуемые в результате реформы, объекты хеджирования распределяются по подгруппам на основе хеджируемых базовых ставок.
- Если предприятие обоснованно ожидает, что альтернативная базовая ставка будет являться отдельно идентифицируемым компонентом в течение 24 месяцев, то ему не запрещается классифицировать по своему усмотрению эту ставку в качестве компонента риска, не предусмотренного договором, если она не является отдельно идентифицируемым компонентом на дату классификации.

**(iii) Раскрытие**

Поправки потребуют от Группы раскрытия дополнительной информации о подверженности предприятия рискам, возникающим в результате реформы базовых процентных ставок и соответствующей деятельности по управлению рисками.

**(iv) Переход**

Группа планирует применение поправок с 1 января 2021 года. Применение не повлияет на суммы, отраженные в отчетности за 2020 год или предыдущие периоды.

**(e) Прочие стандарты**

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

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

## **30 Операционные сегменты**

Операционные сегменты определяются на основе внутренних отчетов по компонентам Группы, которые регулярно анализируются Советом Директоров Группы. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения Группы как минимум ежемесячно. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Сельскохозяйственное производство.* Включает производство и продажу сельскохозяйственной продукции в Российской Федерации и за рубежом.
- *Солодовенное производство.* Включает производства и продажу ячменного и пшеничного солода в Российской Федерации и за рубежом. Выделение операционного сегмента произошло в 2015 году в связи с приобретением Группой солодовенного бизнеса

Между отчетными сегментами существует интеграция различного уровня. В частности, она включает передачу сырья и совместное использование услуг по дистрибуции соответственно. Цены по операциям между сегментами устанавливаются на тех же условиях, что и для операций между независимыми сторонами.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей выручки и себестоимости продаж. Для оценки финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее релевантной при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

(i) **Информация об отчетных сегментах**

млн руб.	Сельскохозяйственное производство		Солодовенное производство		Итого	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Выручка от продаж внешним покупателям	14,523	13,388	8,622	7,296	23,145	20,684
Выручка от продаж между сегментами	5,824	5,055	-	-	5,824	5,055
<b>Выручка сегмента</b>	<b>20,347</b>	<b>18,443</b>	<b>8,622</b>	<b>7,296</b>	<b>28,969</b>	<b>25,739</b>
<b>Валовая прибыль сегмента</b>	<b>11,086</b>	<b>5,660</b>	<b>2,137</b>	<b>1,375</b>	<b>13,223</b>	<b>7,035</b>
Финансовые доходы	1,800	1,240	-	-	1,800	1,240
Финансовые расходы	(1,757)	(3,045)	-	-	(1,757)	(3,045)
Амортизация	1,181	1,273	398	404	1,579	1,677
<b>Активы сегмента</b>	<b>71,777</b>	<b>46,931</b>	<b>7,867</b>	<b>5,741</b>	<b>79,644</b>	<b>52,659</b>
Основные средства	37,756	25,840	3,530	3,872	41,286	29,712

(ii) **Сверка выручки отчетных сегментов**

млн руб.	2020	2019
<b>Выручка</b>		
Общая выручка отчетных сегментов	28,969	25,739
Исключение выручки от продаж между сегментами	(5,824)	(5,055)
<b>Консолидированная выручка</b>	<b>23,145</b>	<b>20,684</b>

(iii) **Информация о географических областях**

В течение 2020 года выручка от реализации сельскохозяйственной продукции конечным покупателям в Российской Федерации и за рубежом составила 16,448 млн руб. и 6,698 млн руб. соответственно (2019: 13,217 млн руб. и 7,467 млн руб. в Российской Федерации и за рубежом соответственно).

Все внеоборотные активы Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов представлены в Российской Федерации.

(iv) **Основной клиент**

В 2020 году сегмент Группы «Сельскохозяйственное производство» осуществил продажи в объеме примерно 12% (2,733 млн руб.) от общей величины выручки всей Группы одному из своих покупателей (в 2019 году сегмент Группы - 16% (3,331 млн руб.)).